

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con  
Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**  
Estados Financieros Combinados Dictaminados  
31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Índice**

---

| <u>Contenido</u>                                          | <u>Página</u> |
|-----------------------------------------------------------|---------------|
| Dictamen de los auditores independientes.....             | 1 a 12        |
| Estados financieros combinados:                           |               |
| Estados combinados de situación financiera.....           | 13            |
| Estados combinados de resultado integral.....             | 14            |
| Estados combinados de cambios en el capital contable..... | 15            |
| Estados combinados de flujos de efectivo.....             | 16            |
| Notas sobre los estados financieros combinados.....       | 17 a 81       |

## Informe de los auditores independientes

Al Consejo de Administración de  
Mac Health, S.A.P.I. de C.V.,  
Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros combinados de Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. que comprenden el estado de situación financiera combinado al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 y los estados combinados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros combinados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros combinados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera combinada de Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 y su desempeño financiero combinado y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés).

### 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 relación con la Auditoría de los Estados Financieros Combinados de este informe. Somos independientes de las Compañías de conformidad con el Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos A.C., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de estados financieros en México, y hemos cumplido con el resto de nuestras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión.

### Asuntos Clave de Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros combinados del período actual. Estas cuestiones han sido consideradas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros combinados en su conjunto y al formarnos nuestra opinión sobre éstos, por lo tanto, no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

| <b>Cuestión clave –<br/>Valor razonable de los terrenos e inmuebles y vida útil</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Véase Notas 2.4, 4, 6 y 27</p> <p>Los terrenos e inmuebles comprenden principalmente centros hospitalarios, locales comerciales y consultorios médicos. Los terrenos e inmuebles se reconocen a su valor razonable, con base en valuaciones por expertos independientes externos, menos la depreciación posterior, así como el posible deterioro de los inmuebles. Las valuaciones se deben realizar con suficiente regularidad, para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros. Lo</p> | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de los activos fijos, así mismo también se validaron las adquisiciones los terrenos de Aguascalientes, Celaya, Irapuato, Guadalajara, San Miguel de Allende y Puebla a su costo histórico, respecto de los inmuebles de esas mismas localidades se revisó con un alcance suficiente las adquisiciones iniciales así como los incrementos. No se identifican bajas.</p> |

| <p>anterior en apego con la IAS 16 “Propiedades, planta y equipo”. Así como asegurarse que no se aplique el IAS 23 “Costos por prestamos” cuando se ha decidió mantener los activos a su valor razonable.</p> <p>Los saldos de los activos reconocidos a valor razonable son:</p> <table border="1" data-bbox="180 514 808 661"> <thead> <tr> <th></th> <th><u>2019</u></th> <th><u>2018</u></th> <th><u>2017</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Terrenos:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$278,744,971</td> <td>\$231,480,395</td> <td>\$146,139,284</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Inmuebles (*):</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$1,423,452,543</td> <td>\$760,283,199</td> <td>\$694,068,012</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) Por otro lado, dichos inmuebles por estar en constante uso, es importante que los valores residuales y vidas útiles de los activos se revisen y ajusten, de ser necesario, en la fecha de cierre de cada año.</p> <p>Nos concentramos en esta área debido a la complejidad inherente y el juicio en la estimación de los avalúos y de la vida útil.</p> |                                                                                                                                                                                       | <u>2019</u>   | <u>2018</u> | <u>2017</u> | Terrenos: |  |  |  | \$278,744,971 | \$231,480,395 | \$146,139,284 |  | Inmuebles (*): |  |  |  | \$1,423,452,543 | \$760,283,199 | \$694,068,012 |  | <p>Por otro lado también para la adopción de la IAS 6 a partir del 1ro de enero de 2017 se revisaron los avalúos realizados por tercero independiente Cushman &amp; Wakefield de fecha julio de 2016, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos. De igual manera se revisó la vida útil estimada que dichos peritos plasman en sus avalúos, misma que nos da certeza que la vida útil de 60 años utilizada por la Administración de la Compañía es razonable.</p> <p>Así mismo para la localidad de Puebla que adquirieron en 2017 se revisaron los avalúos realizados por tercero independiente BanRegio de fecha junio de 2018, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos. De igual manera se revisó la vida útil estimada que dichos peritos plasman en sus avalúos, misma que nos da certeza que la vida útil de 60 años utilizada por la Administración de la Compañía es razonable.</p> <p>Para actualizar la totalidad al cierre de 2019 de los valores razonables de todas las localidades la Administración nos proporcionó avalúos realizados por tercero independiente Colliers International de fecha septiembre de 2019, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos. De igual manera se revisó la vida útil estimada que dichos peritos plasman en sus avalúos, misma que nos da certeza que la vida útil de 60 años utilizada por la Administración de la Compañía es razonable. Adicionalmente nos entrevistamos con el Director que firmo los avalúos y lo cuestionamos sobre los alcances de sus trabajos, así como para efectos de IFRS sobre su entendimiento de la IFRS 13 “Medición del valor razonable” en donde demostró conocimientos técnicos suficientes.</p> <p>Por último revisamos la totalidad de los registros contables para reconocer a su valor razonable los terrenos e inmuebles, así como la debida determinación de la depreciación considerando la vida útil y el mantenimiento de los valores razonables de dichos activos y nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|-----------|--|--|--|---------------|---------------|---------------|--|----------------|--|--|--|-----------------|---------------|---------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <u>2019</u>                                                                                                                                                                           | <u>2018</u>   | <u>2017</u> |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Terrenos:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                       |               |             |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| \$278,744,971                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | \$231,480,395                                                                                                                                                                         | \$146,139,284 |             |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Inmuebles (*):                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                       |               |             |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| \$1,423,452,543                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | \$760,283,199                                                                                                                                                                         | \$694,068,012 |             |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p><b>Cuestión clave – Pruebas de deterioros los activos de larga duración</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p>                                                                                                          |               |             |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>Véase Notas 2.7, 2.11, 4 y 27</p> <p>Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de los activos fijos,</p> |               |             |             |           |  |  |  |               |               |               |  |                |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

| <p>recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación.</p> <p>El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se deben agrupar a los niveles en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).</p> <p>Los saldos de los activos reconocidos a valor razonable son:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2019</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Terrenos:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$278,744,971</td> <td>\$231,480,395</td> <td>\$146,139,284</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Inmuebles:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$1,423,452,543</td> <td>\$760,283,199</td> <td>\$694,068,012</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Lo anterior resulta en que a mayor valor de los activos más probabilidades de presentarse indicios de deterioro en relación con los resultados de la Compañía, consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría.</p>                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                              | 2019          | 2018 | 2017 | Terrenos:                 |  |  |  | \$278,744,971 | \$231,480,395 | \$146,139,284 |  | Inmuebles:               |  |  |  | \$1,423,452,543 | \$760,283,199 | \$694,068,012 |  | <p>así mismo también la Administración nos proporcionó un Estudio Técnico sobre la evaluación de indicios de deterioro hecho por tercero independiente Kreston CSM International de fecha enero de 2020, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos.</p> <p>Adicionalmente nos entrevistamos con el Socio que firmo el estudio y lo cuestionamos sobre los alcances de sus trabajos, así como para efectos de IFRS sobre su entendimiento de la IAS 36 “Deterioro del valor de los activos” en donde demostró conocimientos técnicos suficientes, consideramos la consistencia y apropiada distribución en los distintos grupos de Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs) utilizados en el Estudio Técnico y las bases normativas establecidas en el IAS 36 para alcanzar la conclusión del tercero independiente. Por último nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------|------|------|---------------------------|--|--|--|---------------|---------------|---------------|--|--------------------------|--|--|--|-----------------|---------------|---------------|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--------------|--------------|--------------|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2019                                                                         | 2018          | 2017 |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Terrenos:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                              |               |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| \$278,744,971                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | \$231,480,395                                                                | \$146,139,284 |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Inmuebles:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                              |               |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| \$1,423,452,543                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | \$760,283,199                                                                | \$694,068,012 |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p><b>Cuestión clave – Deterioro de las cuentas por cobrar de clientes</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p> |               |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>Véase Notas 3 inciso b), 4 y 11</p> <p>La estimación por deterioro de cuentas por cobrar se reconoce con base en un estudio que se considere suficiente para absorber pérdidas. En la determinación del deterioro de la cartera de crédito bajo el nuevo modelo de pérdida esperada, se realizó un análisis y estudio con base en la IFRS 9. Dicho estudio debe evaluar y determinar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Calidad crediticia de los activos financieros</li> <li>- Insumos, suposiciones y técnicas utilizadas para estimar el deterioro</li> <li>- Estimación de pérdidas crediticias esperadas</li> </ul> <p>Los saldos de clientes de actividades ordinarias son:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2019</th> <th>2018</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Clientes sector gobierno:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$245,715,635</td> <td>\$81,500,180</td> <td>\$69,987,321</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Clientes sector privado:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$65,154,423</td> <td>\$17,634,017</td> <td>\$35,247,460</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Público en general:</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>\$ 7,923,874</td> <td>\$ 9,002,433</td> <td>\$ 4,235,760</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Nos concentramos en esta área debido a la complejidad inherente y a la entrada en vigor a partir del 1ro de enero de 2018 de la IFRS 9 “Instrumentos financieros”.</p> |                                                                              | 2019          | 2018 | 2017 | Clientes sector gobierno: |  |  |  | \$245,715,635 | \$81,500,180  | \$69,987,321  |  | Clientes sector privado: |  |  |  | \$65,154,423    | \$17,634,017  | \$35,247,460  |  | Público en general:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |  |  | \$ 7,923,874 | \$ 9,002,433 | \$ 4,235,760 |  | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de las cuentas por cobrar, así mismo también la Administración nos proporcionó un Estudio Técnico sobre la evaluación de indicios de deterioro de las cuentas por cobrar y en su caso la valuación hecha por actuario financiero especialista independiente ACTRIM de fecha enero de 2020, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos.</p> <p>Adicionalmente nos entrevistamos con el Actuario que firmo el estudio y lo cuestionamos sobre los alcances de sus trabajos, así como para efectos de IFRS sobre su entendimiento de la IFRS 9 “Instrumentos financieros” en donde demostró conocimientos técnicos suficientes, considerando que los principales clientes de Centro Hospitalario Mac son entidades de gobierno como Pemex, aseguradoras y empresas con convenios, cuestionamos los factores de la calificación de la probabilidad de incumplimiento de “moderada” para lo cual se revisamos La información histórica de cobranza para alcanzar la definición de pérdida crediticia que considera que las</p> |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2019                                                                         | 2018          | 2017 |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Clientes sector gobierno:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                              |               |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| \$245,715,635                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | \$81,500,180                                                                 | \$69,987,321  |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Clientes sector privado:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                              |               |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| \$65,154,423                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | \$17,634,017                                                                 | \$35,247,460  |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Público en general:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                              |               |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| \$ 7,923,874                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | \$ 9,002,433                                                                 | \$ 4,235,760  |      |      |                           |  |  |  |               |               |               |  |                          |  |  |  |                 |               |               |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |  |  |              |              |              |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>cuentas que se han castigado o no se han recuperado después de 12 meses de su vencimiento de pago son consideradas como perdidas.</p> <p>Por último revisamos la totalidad de los registros contables para reconocer los efectos por deterioro de las cuentas por cobrar en los “otros resultados integrales” y nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |               |               |      |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------|--|---------------|---------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Cuestión clave – Costo amortizado de los préstamos con instituciones financieras</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |               |      |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>Véase Notas 2.9 , 2.11, 2.20 y 18</p> <p>Los préstamos recibidos, inicialmente se reconocen a su valor razonable, la Administración evalúa cada semestre y/o año según sea el caso, las variaciones en contraste con su costo amortizado y solo en caso de que el valor este muy distante del reconocido en libros, se actualizan. El valor razonable, es el neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos relacionados incurridos) y el valor redimible se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se pueden reconocer o no como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán.</p> <p>Los saldos de préstamos con instituciones financieras son:</p> <table border="0" data-bbox="203 1276 771 1339"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2019</th> <th style="text-align: right;">2018</th> <th style="text-align: right;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$617,999,598</td> <td style="text-align: right;">\$428,055,730</td> <td style="text-align: right;">\$269,158,587</td> </tr> </tbody> </table> <p>Por los montos de capital de dichos préstamos y sus gastos inherentes, las diferencias entre el valor razonable y su costo amortizado pueden resultar en un impacto significativo en el estado de resultados de cada ejercicio. Consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2019          | 2018          | 2017 |  | \$617,999,598 | \$428,055,730 | \$269,158,587 | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de las prestamos con instituciones financieras, así mismo también la Administración nos proporcionó un Estudio Técnico sobre la valuación a costo amortizado hecho por actuario financiero especialista independiente ACTRIM de fecha enero de 2020, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos. Adicionalmente nos entrevistamos con el Actuario que firmo el estudio y lo cuestionamos sobre los alcances de sus trabajos, así como para efectos de IFRS sobre su entendimiento de la IFRS 9 “Instrumentos financieros” e IAS 39 “Instrumentos financieros; reconocimiento y medición” en donde demostró conocimientos técnicos suficientes, confirmamos con el Actuario que la evaluación del costo amortizado sea utilizando el método de tasa de interés efectiva, así mismo validamos la información que le fue proporcionada al Actuario contra nuestros papeles de trabajo, para garantizar que la totalidad y el valor de los contratos de préstamos y sus disposiciones son correctas. Los resultados del Estudio Técnico contra los registros contables de la Compañía fueron satisfactorios. Por último nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2019                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2018          | 2017          |      |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | \$617,999,598                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | \$428,055,730 | \$269,158,587 |      |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Cuestión clave – Obligaciones de hacer y no hacer, contratos préstamo</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |               |               |      |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>Véase Notas 3.1 inciso c), 15 y 18</p> <p>Algunos contratos de préstamo de la Compañía tienen obligaciones de hacer y no hacer en las que se le requiere a cumplir con ciertos indicadores de desempeño.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de las prestamos con instituciones financieras, así mismo también la</p>                                                                                                                                                                        |               |               |      |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| <p>El Departamento de Finanzas supervisa la actualización de las proyecciones sobre los requerimientos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para cumplir con las necesidades operativas y manteniendo permanentemente un margen suficiente en los préstamos en forma tal que la Compañía no incumpla con los límites de crédito o las obligaciones contractuales de cualquier línea de crédito.</p> <p>Los saldos de préstamos con instituciones financieras son:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><u>2019</u></th> <th><u>2018</u></th> <th><u>2017</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>\$617,999,598</td> <td>\$428,055,730</td> <td>\$269,158,587</td> </tr> </tbody> </table> <p>Principalmente los préstamos son BanRegio y con Actinver que se muestran a continuación;</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><u>2019</u></th> <th><u>2018</u></th> <th><u>2017</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Actinver</td> <td>\$312,444,478</td> <td>\$221,013,511</td> <td>\$25,000,000</td> </tr> <tr> <td>Banco Regional de Monterrey</td> <td>\$275,555,120</td> <td>\$204,890,775</td> <td>\$142,298,755</td> </tr> </tbody> </table> <p>Los prestamos son a largo plazo Actinver hasta 2025 y BanRegio hasta 2029,</p> <p>Como el riesgo anterior impactaría significativamente los flujos de efectivo y lo inmuebles en garantía, consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría.</p> |                                                                              | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |  | \$617,999,598 | \$428,055,730 | \$269,158,587 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> | Actinver | \$312,444,478 | \$221,013,511 | \$25,000,000 | Banco Regional de Monterrey | \$275,555,120 | \$204,890,775 | \$142,298,755 | <p>Administración nos proporcionó la totalidad de los contratos de préstamos a efectos de identificar directamente por nosotros las obligaciones de hacer y no hacer. Una vez identificadas por cada contrato, que de hecho por ser en su mayoría con BanRegio y con Actinver las obligaciones de hacer y no hacer son muy similares entre los contratos con cada institución financiera, no identificamos faltas de dichas obligaciones. En los casos en donde se observó cierto retraso en la entrega de alguna información esta correspondió a 2018 y 2017 y que a la fecha de nuestro dictamen no se tiene ningún comentario en contrario, cabe mencionar que no se identificó ninguna omisión de pagos de acuerdo con las tablas de amortización y determinación de intereses de los préstamos. También obtuvimos confirmaciones de saldos de las cuales no se observó diferencia vs las tablas de amortización y determinación de intereses y a su vez los registros contables. Por último nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------|---------------|---------------|--------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <u>2019</u>                                                                  | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | \$617,999,598                                                                | \$428,055,730     | \$269,158,587     |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <u>2019</u>                                                                  | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Actinver                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | \$312,444,478                                                                | \$221,013,511     | \$25,000,000      |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Banco Regional de Monterrey                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | \$275,555,120                                                                | \$204,890,775     | \$142,298,755     |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Cuestión clave – Valor razonable de instrumentos financieros derivados</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p> |                   |                   |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>Véase Nota 3.1 inciso a)iii, 4 y 12</p> <p>El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se deriva de los préstamos a largo plazo. Los préstamos que devengan intereses a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés. La Compañía contrata sus préstamos con cláusulas de interés a tasa variable. Los préstamos son en pesos mexicanos.</p> <p>Los riesgos de cambios en las tasas de interés para la Compañía se derivan de dos tipos de instrumentos, los préstamos a largo plazo y los swaps de tasa TIIE con cláusulas de interés a tasa variable y a tasa fija. Los préstamos con cláusulas de interés a tasa variable representan el 83% de sus créditos.</p> <p>Se contrataron 3 swaps por montos nominales de:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><u>1180700028</u></th> <th><u>1180800022</u></th> <th><u>1181100029</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>\$40,000,000</td> <td>\$39,000,000</td> <td>\$60,000,000</td> </tr> </tbody> </table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                              | <u>1180700028</u> | <u>1180800022</u> | <u>1181100029</u> |  | \$40,000,000  | \$39,000,000  | \$60,000,000  | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de las prestamos con instituciones financieras, así mismo también la Administración nos proporcionó un Estudio Técnico sobre la valuación a valor razonable hecho por actuario financiero especialista independiente ACTRIM de fecha enero de 2020, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos. Adicionalmente nos entrevistamos con el Actuario que firmo el estudio y lo cuestionamos sobre los alcances de sus trabajos, así como para efectos de IFRS sobre su entendimiento de la IFRS 9 “Instrumentos financieros” e IAS 39 “Instrumentos financieros; reconocimiento y medición” en donde demostró conocimientos técnicos suficientes, confirmamos con el Actuario su entendimiento, evaluación y</p> |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <u>1180700028</u>                                                            | <u>1180800022</u> | <u>1181100029</u> |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | \$40,000,000                                                                 | \$39,000,000      | \$60,000,000      |                   |  |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |             |             |             |          |               |               |              |                             |               |               |               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Con vencimientos a largo plazo en 2024 y 2025.</p> <p>Nos concentramos en esta área debido a que los montos de nocionales de dichos swaps y su riesgo inherente de cobertura o no, impactan el valor razonable al cierre de cada periodo y pueden resultar en un impacto significativo en el capital contable o estado de resultados de cada ejercicio según la Administración tenga los elementos suficientes para clasificarlos de cobertura o en su caso serán de negociación.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>validación sobre la administración de riesgos por parte de la Gerencia de la Compañía llegando a la misma conclusión a este respecto para definir la clasificación de dichos instrumentos derivados como “de negociación” para efectos de su tratamiento contable, así mismo validamos la información que le fue proporcionada al Actuario contra nuestros papeles de trabajo para asegurarnos de la totalidad de los swaps y de los valores contratados son correctos. Por último revisamos la totalidad de los registros contables para reconocer los efectos de los instrumentos derivados en “el resultado del ejercicio” y nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Cuestión clave – Anticipo para compra de acciones de otras empresas</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>Véase Notas 2.6 y 9</p> <p>El 19 de noviembre de 2019, las Compañías firmaron contratos de “promesa de compra de acciones” con varias personas físicas en su calidad de accionistas de las sociedades denominadas Hospital de la Mujer, S.A. de C.V. e Inmobiliaria Portofino, S.A. de C.V. de las cuales las instalaciones están ubicadas en la ciudad de Mexicali en el estado de Baja California y cuya actividad principal es la prestación de toda clase de servicios hospitalarios y de rehabilitación médica y en general todo lo relacionado con dichos servicios.</p> <p>La intención de esta adquisición es expandir su presencia de servicios hospitalarios en la región norte de Baja California, ofreciendo servicios hospitalarios ahora bajo la marca “Hospitales Mac”.</p> <p>El anticipo acordado para la compra de las acciones fue de \$110 millones, los cuales se pagaron el 19 de noviembre de 2019. Sin embargo los contratos de promesa de compra de acciones establecen claramente que hasta no firmar un contrato final de compra-venta de acciones legalmente este anticipo no adjudica legalmente la propiedad de ninguna acción hasta ese momento.</p> <p>Con fecha 17 de enero de 2020 se firmaron los contratos finales de compra-venta de acciones y el valor final de la compra de las acciones de estas dos empresas fue de \$196,944,029.</p> <p>Lo anterior resulta en la futura inclusión de una subsidiaria de la Compañía y se deberá evaluar todos los supuestos en apego con las IAS 3 “Combinación de negocios”, lo cual sin lugar a duda impactará las cifras y revelaciones de los estados financieros en su conjunto a partir del año 2020.</p> | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento de esta transacción, es decir, su origen, sus intenciones y sus planes de inicio hasta finalizar. Nos entrevistamos con el Director del área Jurídica de la Compañía y también solicitamos directamente toda la información identificada con el Contralor General de la Compañía.</p> <p>Revisamos los contratos de “promesa de compra” de fecha 19 de noviembre para efectos de asegurarnos de que, aun y cuando se pagó un anticipo importante de \$100 millones (de lo cual se validaron las transferencias bancarias) legalmente no se tiene la propiedad de las acciones en cuestión. También se revisaron los contratos de “compra final” de las acciones con fecha 17 de enero de 2020 de los cuales constatamos que solo hasta ese momento la Compañía es propietaria de las acciones de Hospital de la Mujer, S.A. de C.V. e Inmobiliaria Portofino, S.A. de C.V. Con misma fecha 17 de enero de 2020 se validaron los pagos del resto de las cantidades acordadas, las cuales fueron transferencias bancarias.</p> <p>Por otro lado también nos aseguramos de la propiedad de las acciones a través de las Actas de Asamblea de ambas empresas en donde hasta el 2020 se admite a la Compañía como nuevo accionista y los accionistas anteriores han salido para con esto verificar que a partir de enero de 2020 la Compañía tiene nuevas subsidiarias.</p> <p>Por último revisamos la totalidad de los registros contables para reconocer el anticipo para compra de acciones en “el activo no circulante” y nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>Cuestión clave – Reconocimiento de ingresos:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>Véase Notas 2.25 , 23 y 27</p> <p>Debido a la cantidad de transacciones en las diferentes unidades médicas, es importante asegurarse del periodo contable de registro de estas, así como de cumplir con para su reconocimiento los aspectos siguientes:<br/>Se considera que los servicios y productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido despachados en el lugar específico, los riesgos han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los servicios y productos según el estado de cuenta recibido, los plazos de reclamación expiraron, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos de aceptación del cliente.</p> <p>Nos concentramos en esta área debido a la complejidad inherente y a la entrada en vigor a partir del 1ro de enero de 2018 de la IFRS 15 “Ingresos por contratos con clientes”.</p> | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron para efectos de muestra planeación de esta área, el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de ingresos y cuentas por cobrar, nuestro equipo de TI (Tecnologías de la Información) llevo a cabo su entendimiento y valido la seguridad e infraestructura de los sistemas actuales, así como de las implementaciones que se están desarrollando, así mismo se revisó la seguridad e integridad de la información contenida en los reportes que se generan para monitorear el detalle de los ingreso y por consiguiente de las cuentas por cobrar, hicimos pruebas selectivas y solicitamos los soportes documentales por cada unidad hospitalaria, así mismo respecto de los precios autorizados de venta validamos las respectivas autorizaciones respecto de las tarifas manejadas tanto a Pemex, Aseguradoras y Público en General, también se tiene evidencia de la particularidad con la que se llevan acabo las negociaciones de gestión de cobranza con Pemex y de sus pagos masivos que incluyen las facturas acumuladas de varios meses y por cada unidad hospitalaria, por parte de las aseguradoras es una gestión diferente por cada aseguradora, sin embargo aquí se maneja tabuladores establecidos previamente por cada servicio prestado a las personas aseguradas. En todos los casos el soporte contundente para el reconocimiento de ingresos es el estado cuenta hospitalario por cada paciente debidamente firmado de aceptación tanto de servicios como en su caso de medicamentos y/o consumibles.<br/>Por último validamos el corte de los registros por periodo contable del año y por otro lado, nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |
| <p><b>Cuestión clave – Reconocimiento de obligaciones por arrendamientos</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p><b>De qué manera se trató la cuestión clave en nuestra auditoría:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>Véase Notas 2.26, 4, 15 inciso g) y 17</p> <p>Con fecha 20 de junio de 2017, la Compañía celebro un contrato maestro de arrendamiento puro con la empresa Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. sobre equipo médico para las unidades hospitalarias.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron el entendimiento y evaluación sobre el ciclo de control interno para el manejo y administración contable de los arrendamientos de equipo médico, así mismo también la Administración nos proporcionó un Estudio Técnico sobre la</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Debido a la entrada en vigor de la IFRS 16 “Arrendamientos” que especifica cómo reconocer, medir, presentar y revelar arrendamientos. La norma proporciona un modelo contable único para el arrendatario, que requiere el reconocimiento de activos y pasivos para todos los arrendamientos, a menos que el plazo del arrendamiento sea de 12 meses o menos o que el activo subyacente tenga un valor bajo. De dicho análisis debe determinarse i) obligación a valor presente, ii) tasa de financiamiento implícita y iii) derecho de uso.</p> <p>Cubrimos el riesgo de asegurar aquellos contratos que cumplan o no lo indicado en esta norma para confirmar la totalidad de los contratos a incluirse en el estudio para su nuevo reconocimiento en la información financiera. Consideramos este asunto como una cuestión clave de auditoría.</p> | <p>evaluación de contratos de arrendamiento y en su caso la valuación en donde se requirió hecho por tercero independiente Kreston CSM International de fecha enero de 2020, de quienes buscamos evidencia de sus referencias profesionales sin nada en contra que nos indicara falta de experiencia para estos trabajos. Adicionalmente nos entrevistamos con el Socio que firmo el estudio y lo cuestionamos sobre los alcances de sus trabajos, así como para efectos de IFRS sobre su entendimiento de la IFRS 16 “Arrendamientos” en donde demostró conocimientos técnicos suficientes, consideramos la información proporcionada vs todos los contratos de arrendamientos identificados por nosotros en el curso de nuestra auditoría sin observar que faltase alguno, así mismo confirmamos las bases normativas establecidas en el IFRS 16 para alcanzar la conclusión del tercero independiente en aquellos casos en donde el plazo del arrendamiento fue de 12 meses o menos y/o que el activo subyacente es de un valor bajo.</p> <p>De lo anterior se tiene plenamente identificado en cada uno de los contratos el tiempo por el cual se llevarán a cabo dichas operaciones, resultando solo 3 contratos a ser valorados de acuerdo los lineamientos de esta nueva norma, también pedimos su razonamiento al tercero especialista sobre el orden seguido para determinar la tasa de interés implícita no encontrándonos con criterios encontrados. Por último revisamos la totalidad de los registros contables para reconocer el derecho de uso en “el activo no circulante” las obligaciones a valor presente en el “pasivo a largo plazo” y los efectos en el estado de resultados en “gasto financiero” y “depreciación” y nos aseguramos de las correctas revelaciones en los estados financieros y sus notas.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**Otros asuntos –**

***Adopción de las IFRS al 31 de diciembre de 2017***

Como se menciona en la Nota 2.1 “Bases de preparación” de los Estado Financieros Combinados, Mac Health, S.A.P.I. de C.V., Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. han aplicado consistentemente las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros combinados de apertura de acuerdo con la IFRS 1 “Adopción por primera vez de las IFRS” al 1 de enero de 2017 y en los subsecuentes periodos presentados, como si dichas políticas siempre hubieran estado vigentes. La Nota 2.1.3 revela el impacto de la transición hacia las IFRS en la situación financiera y resultados de operación de las Compañías, incluyendo la naturaleza y el efecto de los cambios significativos en las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros combinados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 conforme con las Normas de Información Financiera (“NIF”) mexicanas.

### **Estados financieros al 31 de diciembre de 2017**

Los estados financieros de Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron dictaminados bajo Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas por otro contador público certificado quien emitió opinión sin salvedades el 14 de agosto de 2018.

### **Efectos retroactivos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

#### **- Beneficios a los empleados**

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1.3 de los estados financieros, que revela la decisión de la Administración de corregir sus registros contables de acuerdo con los resultados obtenidos de estudio actuarial de “Beneficios a los Empleados” para efectos de actualizar los registros contables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 que anteriormente contemplaban una provisión cubriendo el riesgo por indemnización legal al 100% por \$8,386,653 la cual ha sido cancelada y los resultados el estudio actuarial en apego con la IAS 19 “Beneficios a los Empleados”, así como sus respectivos efectos diferidos de acuerdo con las IAS 12 “Impuestos a la utilidad”, han sido reconocidos en las cifras financieras de ambos años.

#### **- Método de participación en asociada**

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1.4 de los estados financieros, que revela que de acuerdo con la IAS 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” cuando una inversión, o una parte de la misma, en una asociada clasificada previamente como mantenida para la venta deje de satisfacer los criterios para mantener esa clasificación, se contabilizará utilizando el método de la participación de forma retroactiva desde la fecha en la que fue clasificada como mantenida para la venta. Por consiguiente, los estados financieros referidos a los periodos desde que tuvo lugar la clasificación como mantenida para la venta también se modificarán.

### **Información adicional – Reporte e Informe anuales a presentar a CNBV**

La Administración de la Compañía es responsable de la información adicional presentada. Esta información adicional comprende el Reporte Anual presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la CNBV) y el Informe Anual presentado a los accionistas (pero no incluye los estados financieros combinados y nuestro dictamen de auditoría relacionado), los cuales se emitirán después de la fecha de este informe.

Esta información adicional no se incluye en nuestra opinión sobre los estados financieros combinados y no expresamos ninguna opinión de auditoría sobre la misma.

Sin embargo, en relación con nuestra auditoría de los estados financieros combinados de la Compañía, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando se encuentre disponible y evaluar si dicha información es materialmente inconsistente con los estados financieros combinados o nuestro conocimiento adquirido a través de nuestra auditoría, o aparenta contener un error material por otras circunstancias.

Cuando leamos la información adicional que aún no hemos recibido, debemos emitir la declaratoria sobre el Reporte Anual requerida por la CNBV y si detectamos que existe un error material en la misma, debemos comunicarlo a los responsables del gobierno de la Compañía y en dicho informe, en caso de corresponder.

### **Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de las Compañías en relación con los Estados Financieros Combinados**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros combinados, de conformidad con las IFRS, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros combinados libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Al preparar los estados financieros combinados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de las Compañías para continuar como negocio en marcha; revelar, en su caso, las cuestiones relativas a negocio en marcha y utilizar la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar las Compañías o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de las Compañías.

### **Responsabilidades de los Auditores en relación con la Auditoría de los Estados Financieros Combinados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros combinados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material, cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros combinados.

Durante la realización de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional. Asimismo, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros combinados, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material derivado de un fraude es más elevado que uno que resulte de un error no intencional, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.
- Obtenemos un entendimiento 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 efectividad del control interno de las Compañías.
- Evaluamos la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros combinados, y si, basados en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre material con relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de las Compañías para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros combinados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, 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 futuras pueden ser causa de que las Compañías dejen de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros combinados, incluida la información revelada, y si los estados financieros combinados representan las transacciones y hechos subyacentes logrando una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el grupo económico para expresar una opinión sobre los estados financieros combinados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de los estados financieros combinados. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración manifestando que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables sobre independencia y les comunicamos todas las relaciones y demás cuestiones que razonablemente pudieran influir en nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la Compañía, determinamos las que han sido más significativas en la auditoría de los estados financieros combinados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelarlas públicamente o, en circunstancias extremadamente raras, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público.

Baker Tilly México, S. C.  
Firma miembro independiente de  
Baker Tilly International



C.P.C. Sahid Ivan Castaños Repper  
Socio de Auditoría

19 de febrero de 2020

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Estados combinados de situación financiera

| Activo                                          | Nota    | Pesos Mexicanos         |                         |                         | 1ro de enero de 2017    |
|-------------------------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                 |         | 2019                    | 31 de diciembre de 2018 | 2017                    |                         |
| <b>ACTIVO NO CIRCULANTE:</b>                    |         |                         |                         |                         |                         |
| Terrenos, inmuebles, mobiliario y equipo - neto | 6       | \$ 1,846,551,443        | \$ 1,340,021,545        | \$ 1,094,421,769        | \$ 710,636,051          |
| Gastos de instalación y software - neto         | 5       | 53,894,664              | 40,439,827              | 39,416,415              | 10,710,256              |
| Derecho de uso de equipo médico arrendado       | 17      | 7,046,966               | 11,073,804              | -                       | -                       |
| Impuesto sobre la renta diferido                | 26      | 8,185,581               | 23,541,583              | 18,816,616              | -                       |
| Inversiones en acciones                         | 7       | 2,497,440               | 1,903,077               | 1,467,397               | 900,000                 |
| Crédito mercantil                               | 8       | 3,200,314               | 3,200,314               | 3,200,314               | 3,416,254               |
| Anticipo para compra de acciones                | 9       | 110,000,000             | -                       | -                       | -                       |
| Depósitos en garantía                           |         | -                       | -                       | -                       | 295,364                 |
| <b>Total activos no circulantes</b>             |         | <b>2,031,376,408</b>    | <b>1,420,180,150</b>    | <b>1,157,322,511</b>    | <b>725,957,925</b>      |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>                       |         |                         |                         |                         |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | 10      | 15,215,917              | 45,543,977              | 48,090,137              | 122,872,348             |
| Cuentas por cobrar:                             |         |                         |                         |                         |                         |
| - Clientes                                      | 11      | 300,709,684             | 100,066,737             | 109,961,164             | 73,350,457              |
| - Partes relacionadas                           | 22      | 16,856,439              | 15,743,680              | 17,453,212              | 21,215,560              |
| - Otras                                         |         | 14,623,836              | 4,472,680               | 3,540,428               | 1,293,337               |
| Impuesto al valor agregado (IVA)                |         | 11,792,920              | 32,506,819              | 28,025,127              | 1,367,159               |
| Otros impuestos por recuperar                   |         | 1,174,509               | 2,425,531               | 4,554,791               | -                       |
| Anticipos a proveedores                         |         | 2,214,726               | 1,487,825               | 907,127                 | 13,233,172              |
| Rentas pagadas por anticipado                   |         | -                       | -                       | -                       | 45,360,000              |
| Instrumentos financieros derivados - Swaps      | 12      | 7,658,366               | 1,091,165               | -                       | -                       |
|                                                 |         | 355,030,480             | 157,794,437             | 164,441,849             | 155,819,685             |
| Inventario                                      | 13      | 11,822,313              | 15,768,769              | 13,904,485              | 12,546,890              |
| <b>Total activos circulantes</b>                |         | <b>382,068,710</b>      | <b>219,107,183</b>      | <b>226,436,471</b>      | <b>291,238,923</b>      |
| <b>Total activo</b>                             |         | <b>\$ 2,413,445,118</b> | <b>\$ 1,639,287,333</b> | <b>\$ 1,383,758,982</b> | <b>\$ 1,017,196,848</b> |
| <b>Capital Contable y Pasivo</b>                |         |                         |                         |                         |                         |
| <b>CAPITAL CONTABLE:</b>                        |         |                         |                         |                         |                         |
| Capital social                                  | 14      | \$ 484,049,634          | \$ 483,969,634          | \$ 483,969,634          | \$ 103,608,000          |
| Prima neta en colocación de acciones            |         | -                       | -                       | -                       | 200,100,000             |
| Reserva legal                                   |         | 5,357,893               | 4,739,373               | 3,486,655               | 155,758                 |
| Utilidades acumuladas                           |         | 219,098,214             | 135,717,941             | 125,679,405             | 24,365,595              |
| Otros resultados integrales                     |         | 910,528,902             | 538,398,065             | 469,983,007             | 459,322,166             |
| <b>Total de capital contable</b>                |         | <b>1,619,034,643</b>    | <b>1,162,825,013</b>    | <b>1,083,118,701</b>    | <b>787,551,519</b>      |
| COMPROMISOS Y CONTINGENCIA                      | 15 y 16 | -                       | -                       | -                       | -                       |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO:</b>                    |         |                         |                         |                         |                         |
| Préstamos con instituciones financieras         | 18      | 482,803,145             | 392,764,492             | 165,181,822             | 108,431,822             |
| Impuesto sobre la renta (ISR) diferido          | 26      | -                       | -                       | -                       | 11,992,960              |
| Arrendamiento de equipo médico                  | 17      | 6,407,152               | 10,820,931              | -                       | -                       |
| Beneficios a los empleados                      | 19      | 97,138                  | 77,073                  | 58,939                  | -                       |
| <b>Total pasivo a largo plazo</b>               |         | <b>489,307,435</b>      | <b>403,662,496</b>      | <b>165,240,761</b>      | <b>120,424,782</b>      |
| <b>PASIVO A CORTO PLAZO:</b>                    |         |                         |                         |                         |                         |
| Proveedores                                     | 20      | 85,596,222              | 24,519,857              | 25,764,041              | 14,578,479              |
| Anticipo de clientes                            |         | 6,361,161               | 2,352,649               | 1,105,141               | 515,172                 |
| Partes relacionadas                             | 22      | 10,675,005              | 2,743,610               | 1,579,777               | 52,317,725              |
| Préstamos con instituciones financieras         | 18      | 135,197,597             | 35,292,382              | 103,976,765             | 23,694,234              |
| Otros impuestos por pagar                       | 20      | 25,415,272              | 5,877,911               | 2,608,700               | 14,575,934              |
| Instrumentos financieros derivados - swap       | 12      | -                       | 936,047                 | -                       | -                       |
| Depósitos en garantía recibidos                 | 21      | 39,812,394              | -                       | -                       | -                       |
| Acreedores, y otros gastos acumulados por pagar |         | 2,045,389               | 1,077,368               | 365,096                 | 3,539,003               |
| <b>Total pasivo a corto plazo</b>               |         | <b>305,103,040</b>      | <b>72,799,824</b>       | <b>135,399,520</b>      | <b>109,220,547</b>      |
| <b>Total de pasivo</b>                          |         | <b>794,410,475</b>      | <b>476,462,320</b>      | <b>300,640,281</b>      | <b>229,645,329</b>      |
| <b>Total capital contable y pasivo</b>          |         | <b>\$ 2,413,445,118</b> | <b>\$ 1,639,287,333</b> | <b>\$ 1,383,758,982</b> | <b>\$ 1,017,196,848</b> |

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros combinados, los cuales fueron autorizados el 19 de febrero de 2020, por los funcionarios que firman al calce.

Miguel Isaac Khoury-Siman  
Director General

Manuel Héctor González Figueroa  
Director de Administración y Finanzas

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**  
**Estados combinados de resultados integrales**

Pesos Mexicanos

|                                                          | Nota | Año que terminó al<br>31 de diciembre de |                      |                       |
|----------------------------------------------------------|------|------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
|                                                          |      | 2019                                     | 2018                 | 2017                  |
| <b>Operaciones continuas:</b>                            |      |                                          |                      |                       |
| Ingresos por:                                            |      |                                          |                      |                       |
| Servicios hospitalarios                                  |      | \$ 1,063,841,401                         | \$ 784,631,350       | \$ 610,662,756        |
| Servicios varios                                         |      | 85,158,662                               | 48,532,481           | 40,943,450            |
| Venta de activos fijos                                   |      | 2,175,798                                | 27,339,992           | 65,364,237            |
| Otros ingresos                                           | 23   | 15,142,289                               | 22,238,709           | 10,254,060            |
| Descuentos, rebajas y devoluciones                       |      | <u>(63,516,693)</u>                      | <u>(50,258,040)</u>  | <u>(30,324,396)</u>   |
|                                                          |      | <u>1,102,801,457</u>                     | <u>832,484,492</u>   | <u>696,900,107</u>    |
| Costos y gastos operativos:                              |      |                                          |                      |                       |
| Consumo de medicamentos e insumos                        |      | (193,444,484)                            | (171,043,016)        | (128,681,926)         |
| Servicios administrativos                                |      | (225,674,534)                            | (194,445,960)        | (142,093,790)         |
| Arrendamiento de equipo médico de hospital               |      | (66,563,550)                             | (96,214,898)         | (36,280,224)          |
| Honorarios por servicios profesionales y médicos         |      | (126,893,703)                            | (96,049,130)         | (76,761,308)          |
| Servicios médicos                                        |      | (55,308,583)                             | (33,360,660)         | (40,822,546)          |
| Mantenimiento                                            |      | (42,340,536)                             | (22,123,238)         | (14,772,155)          |
| Depreciación y amortización                              | 6    | (29,972,042)                             | (24,066,096)         | (18,185,174)          |
| Insumos de comedor                                       |      | (13,373,219)                             | (12,176,247)         | (9,547,258)           |
| Costo por venta/baja de activos fijos                    |      | (210)                                    | (15,445,771)         | (65,212,249)          |
| Sueldos, salarios y otras prestaciones                   |      | (25,305,193)                             | (11,130,732)         | (664,074)             |
| Vigilancia y limpieza                                    |      | (7,876,028)                              | (8,045,508)          | (5,558,985)           |
| Energía eléctrica                                        |      | (10,411,888)                             | (7,981,056)          | (4,134,400)           |
| Depreciación - derecho de uso de equipo médico arrendado | 17   | (4,026,838)                              | (1,006,709)          | -                     |
| Provisión de beneficios a los empleados                  | 19   | (23,110)                                 | (16,445)             | (13,387)              |
| Oxígeno medicinal                                        |      | (9,870,175)                              | (7,385,988)          | (5,200,453)           |
| Otros gastos                                             | 24   | <u>(91,784,812)</u>                      | <u>(70,246,056)</u>  | <u>(54,041,436)</u>   |
|                                                          |      | <u>(902,868,905)</u>                     | <u>(770,737,510)</u> | <u>(601,969,365)</u>  |
| Utilidad de operación                                    |      | <u>199,932,552</u>                       | <u>61,746,982</u>    | <u>94,930,742</u>     |
| Gastos financieros, netos:                               |      |                                          |                      |                       |
| Intereses a (cargo) favor, netos                         |      | (58,102,154)                             | (35,524,134)         | (14,287,180)          |
| Gasto financiero arrendamiento equipo médico             | 17   | (1,337,473)                              | (178,231)            | -                     |
| Pérdida cambiaria - neta                                 |      | 39,027                                   | (320,715)            | (1,523,010)           |
| Deterioro del crédito mercantil                          | 8    | -                                        | -                    | (215,940)             |
| Instrumentos financieros derivados                       | 12   | <u>(280,530)</u>                         | <u>155,118</u>       | <u>-</u>              |
|                                                          | 25   | <u>(59,681,130)</u>                      | <u>(35,867,962)</u>  | <u>(16,026,130)</u>   |
| Método de participación en asociada                      |      | <u>594,333</u>                           | <u>435,680</u>       | <u>567,397</u>        |
| Utilidad antes de provisión de impuestos a la utilidad   |      | <u>140,845,755</u>                       | <u>26,314,700</u>    | <u>79,472,009</u>     |
| Provisión de impuestos a la utilidad:                    |      |                                          |                      |                       |
| - ISR causado                                            |      | (23,731,245)                             | (5,068,516)          | (5,636,878)           |
| - ISR diferido                                           |      | <u>(18,331,713)</u>                      | <u>2,045,070</u>     | <u>30,809,576</u>     |
|                                                          | 26   | <u>(42,062,958)</u>                      | <u>(3,023,446)</u>   | <u>25,172,698</u>     |
| Utilidad neta del año                                    |      | <u>\$ 98,782,797</u>                     | <u>\$ 23,291,254</u> | <u>\$ 104,644,707</u> |
| <b>Otras partidas integrales:</b>                        |      |                                          |                      |                       |
| Superávit por revaluación de activos                     | 6    | 379,074,163                              | 74,668,150           | 10,660,841            |
| Deterioro de cuentas por cobrar                          | 11   | (9,919,037)                              | (8,932,989)          | -                     |
| ISR diferido                                             | 26   | <u>2,975,711</u>                         | <u>2,679,897</u>     | <u>-</u>              |
|                                                          |      | <u>372,130,837</u>                       | <u>68,415,058</u>    | <u>10,660,841</u>     |
| Utilidad integral neta del año                           |      | <u>\$ 470,913,634</u>                    | <u>\$ 91,706,312</u> | <u>\$ 115,305,548</u> |

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros combinados, los cuales fueron autorizados el 19 de febrero de 2020, por los funcionarios que firman al calce.

Miguel Isaac Khoury Siman  
Director General

Manuel Héctor González Figueroa  
Director de Administración y Finanzas

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Estados combinados de cambios en el capital contable - (Véase Nota 14)**

Pesos Mexicanos

|                                               | <u>Capital social</u> | <u>Prima en suscripción de acciones</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Utilidades acumuladas (déficit)</u> | <u>Otros resultados integrales</u> | <u>Total capital contable</u> |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2017                  | \$ 103,608,000        | \$ 200,100,000                          | \$ 155,758           | \$ 24,365,595                          | \$ 459,322,166                     | \$ 787,551,519                |
| Aportaciones de capital                       | 17,902,001            |                                         |                      |                                        |                                    | 17,902,001                    |
| Aumento de la prima en colocación de acciones |                       | 162,359,633                             |                      |                                        |                                    | 162,359,633                   |
| Incremento en el valor de las acciones        | 362,459,633           | (362,459,633)                           |                      |                                        |                                    | -                             |
| Aumento de la reserva legal                   |                       |                                         | 3,330,897            | (3,330,897)                            |                                    | -                             |
| Utilidad integral neta del año                |                       |                                         |                      | 104,644,707                            | 10,660,841                         | 115,305,548                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017             | 483,969,634           | -                                       | 3,486,655            | 125,679,405                            | 469,983,007                        | 1,083,118,701                 |
| Decreto de dividendos                         |                       |                                         |                      | (12,000,000)                           |                                    | (12,000,000)                  |
| Aumento de la reserva legal                   |                       |                                         | 1,252,718            | (1,252,718)                            |                                    | -                             |
| Utilidad integral neta del año                |                       |                                         |                      | 23,291,254                             | 68,415,058                         | 91,706,312                    |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018             | 483,969,634           | -                                       | 4,739,373            | 135,717,941                            | 538,398,065                        | 1,162,825,013                 |
| Constitución Mac Health, S.A.P.I. de C.V.     | 80,000                |                                         |                      |                                        |                                    | 80,000                        |
| Decreto de dividendos                         |                       |                                         |                      | (14,784,004)                           |                                    | (14,784,004)                  |
| Aumento de la reserva legal                   |                       |                                         | 618,520              | (618,520)                              |                                    | -                             |
| Utilidad integral neta del año                |                       |                                         |                      | 98,782,797                             | 372,130,837                        | 470,913,634                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019             | \$ 484,049,634        | \$ -                                    | \$ 5,357,893         | \$ 219,098,214                         | \$ 910,528,902                     | \$ 1,619,034,643              |

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros combinados, los cuales fueron autorizados el 19 de febrero de 2020, por los funcionarios que firman al calce.

Miguel Isaac Khoury Siman  
Director General

Manuel Héctor González Figueroa  
Director de Administración y Finanzas



**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**  
**Estados combinados de flujos de efectivo**

Pesos Mexicanos

|                                                                                  | Año que terminó al 31 de diciembre de |                      |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                  | 2019                                  | 2018                 | 2017                 |
| <b>Actividades de operación:</b>                                                 |                                       |                      |                      |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad                                        | \$ 140,845,755                        | \$ 26,314,700        | \$ 79,472,009        |
| <b>Partidas relacionadas con actividades de inversión:</b>                       |                                       |                      |                      |
| Depreciación y amortización                                                      | 29,972,042                            | 24,066,096           | 18,185,174           |
| Utilidad en venta de activos fijos                                               | (2,175,588)                           | (11,894,221)         | (151,988)            |
| Baja de gastos de instalación                                                    | -                                     | -                    | 1,807,270            |
| Depreciación derecho de uso de equipo médico arrendado                           | 4,026,838                             | 1,006,709            | -                    |
| Método de participación en asociada                                              | (594,363)                             | (435,680)            | (567,397)            |
| Pérdida en valor del crédito mercantil                                           | -                                     | -                    | 215,940              |
| Intereses a favor                                                                | (5,200)                               | (9,776,388)          | (5,140,718)          |
| <b>Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:</b>                  |                                       |                      |                      |
| Instrumentos financieros derivados - swaps                                       | (7,503,248)                           | (155,118)            | -                    |
| Gasto financiero arrendamiento equipo médico                                     | 1,337,473                             | 178,231              | -                    |
| Intereses a cargo                                                                | <u>58,107,354</u>                     | <u>45,300,522</u>    | <u>19,427,898</u>    |
| Subtotal con partidas relacionadas con actividades de inversión y financiamiento | 224,011,063                           | 74,604,851           | 113,248,188          |
| <b>(Aumento) disminución en:</b>                                                 |                                       |                      |                      |
| Cientes y otras cuentas por cobrar                                               | (220,713,140)                         | 29,186               | (38,857,798)         |
| Partes relacionadas por cobrar - neto                                            | 6,818,636                             | 2,873,365            | (46,975,600)         |
| Impuesto al valor agregado                                                       | 20,713,899                            | (4,481,692)          | (26,657,968)         |
| Otros impuestos por recuperar                                                    | 1,251,022                             | 6,376,962            | (1,672,135)          |
| Anticipos a proveedores                                                          | (726,901)                             | (580,698)            | 12,326,045           |
| Rentas pagadas por anticipado                                                    | -                                     | -                    | 45,360,000           |
| Inventarios                                                                      | 3,946,456                             | (1,864,284)          | (1,357,595)          |
| <b>Aumento (disminución) en:</b>                                                 |                                       |                      |                      |
| Proveedores                                                                      | 61,076,365                            | (1,244,184)          | 11,185,562           |
| Anticipo de clientes                                                             | 4,008,512                             | 1,247,508            | 589,969              |
| Beneficios a los empleados                                                       | 20,065                                | 18,134               | 58,939               |
| Arrendamiento financiero de equipo médico                                        | (5,751,252)                           | (1,437,813)          | -                    |
| Impuestos a la utilidad pagados en el año                                        | (8,101,592)                           | (9,316,218)          | (13,363,722)         |
| Acreeedores y gastos acumulados por pagar                                        | <u>4,875,729</u>                      | <u>3,226,037</u>     | <u>(10,296,953)</u>  |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación                             | <u>91,428,862</u>                     | <u>69,451,154</u>    | <u>43,586,932</u>    |
| <b>Actividades de inversión:</b>                                                 |                                       |                      |                      |
| Anticipo para compra de acciones                                                 | (110,000,000)                         | -                    | -                    |
| Ingreso por venta de activos fijos                                               | 2,175,798                             | 27,339,992           | 65,364,237           |
| Adquisiciones de gastos de instalación y software                                | (15,783,571)                          | (3,454,514)          | (31,353,348)         |
| Adquisiciones de terrenos, inmuebles, mobiliario y equipo                        | (155,099,253)                         | (208,012,391)        | (445,675,598)        |
| Decreto de dividendos                                                            | (14,784,004)                          | (11,244,554)         | -                    |
| Intereses cobrados                                                               | 5,200                                 | 9,776,388            | 5,140,718            |
| Depósitos en garantía                                                            | -                                     | -                    | 295,364              |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión                             | <u>(293,485,830)</u>                  | <u>(185,595,079)</u> | <u>(416,235,410)</u> |
| Efectivo a obtener en actividades de financiamiento                              | <u>(202,056,968)</u>                  | <u>(116,143,925)</u> | <u>(372,648,478)</u> |
| <b>Actividades de financiamiento:</b>                                            |                                       |                      |                      |
| Depósitos en garantía por contratos promesa venta de consultorios                | 39,812,394                            | -                    | -                    |
| Obtención financiamientos bancarios                                              | 225,643,938                           | 282,614,287          | 63,686,381           |
| Pagos de los financiamientos bancarios                                           | (35,700,070)                          | (22,551,756)         | (27,819,238)         |
| Obtención financiamientos con terceros                                           | -                                     | -                    | 163,249,080          |
| Pagos de los financiamientos con terceros                                        | -                                     | (101,164,244)        | (62,083,692)         |
| Intereses pagados                                                                | (58,107,354)                          | (45,300,522)         | (19,427,898)         |
| Aportaciones de capital social                                                   | 80,000                                | -                    | 17,902,001           |
| Prima neta en colocación de acciones                                             | -                                     | -                    | 162,359,633          |
| Flujos netos de efectivo en actividades de financiamiento                        | <u>171,728,908</u>                    | <u>113,597,765</u>   | <u>297,866,267</u>   |
| Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo                               | (30,328,060)                          | (2,546,160)          | (74,782,211)         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año                         | <u>45,543,977</u>                     | <u>48,090,137</u>    | <u>122,872,348</u>   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                             | <u>\$ 15,215,917</u>                  | <u>\$ 45,543,977</u> | <u>\$ 48,090,137</u> |

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros combinados, los cuales fueron autorizados el 19 de febrero de 2020, por los funcionarios que firman al calce.

Miguel Isaac Khoury Siman  
Director General

Manuel Héctor González Figueroa  
Director de Administración y Finanzas

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

Pesos Mexicanos

### Nota 1 – Información de las Compañías:

Cuando en estas notas se haga referencia en conjunto a Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V., se hará bajo la denominación de la “Compañía”. La Compañía es controlada de manera inmediata por tres accionistas de los cuales uno es un fideicomiso constituido por Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver con 25%, donde los fideicomitentes son personas físicas. La Compañía tiene hospitales con presencia en 6 ciudades de la República Mexicana que son; Aguascalientes, Irapuato, Guadalajara, Puebla, Celaya y San Miguel Allende. La Compañía ha definido que su ciclo normal de operaciones abarca del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

La dirección del domicilio social de sus oficinas corporativas es Privada Matamoros 101, colonia Alameda, C.P. 38050 en Celaya, Guanajuato. La principal actividad de la Compañía es la prestación de toda clase de servicios hospitalarios, clínicos, médicos, de rehabilitación y en general todos los relacionados con el ramo de la medicina.

Con fecha 31 de octubre de 2016 la Compañía traspaso a sus empleados a Central Medico Quirúrgica de Aguascalientes, S.A. de C.V. (parte relacionada) así como todos los derechos adquiridos por lo empleados, por lo que, a partir de esa fecha los servicios de personal le son proporcionados por dicha parte relacionada. Sin embargo, a partir de octubre de 2018 se ha contratado personal principalmente para niveles directivos.

En Asambleas Generales de Accionistas celebradas el 7 de agosto de 2019, el 20 de septiembre de 2016 y el 10 de enero de 2017 se acordó aceptar como nuevo accionista a “Actinver Private Equity Found I, L.P.” (Véase Nota 14)

Así mismo en Asamblea General de Accionistas celebrada el 14 de septiembre de 2017 se acordó incremento de \$220,261,634 el capital social de la Compañía. (Véase Nota 14)

Las entidades que se incluyen en los estados financieros combinados se mencionan a continuación:

- Mac Health, S.A.P.I. de C.V. fue constituida el 4 de abril de 2019, en la ciudad de Celaya, con una duración de tiempo indefinido. Es quien desarrolla las actividades de administración y toma de decisiones corporativas, así como en su caso la responsable de emitir cualquier clase de valores para ofertarlos y colocarlos en el mercado de valores bursátil y extrabursátil, de acuerdo con las Normas previstas para ello.
- Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V., fue constituida el 17 de enero de 2008, en la ciudad de Celaya, con una duración de 99 años. Es quien desarrolla la actividad principal para la captación de ingresos.
- CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V., fue constituida como resultado de un acuerdo de escisión de Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V. (escidente) el 15 de septiembre de 2016, en la ciudad de Celaya, con una duración de tiempo indefinido. Es la propietaria de los inmuebles en donde se desarrollan las actividades y la responsable de los financiamientos actuales para desarrollo de infraestructura.

### Nota 2 – Resumen de políticas contables significativas:

A continuación, se resumen las políticas contables más significativas utilizadas para la elaboración de estos estados financieros combinados, las cuales han sido aplicadas consistentemente en los años que se presentan, a menos que se especifique lo contrario.

#### Nota 2.1 – Bases de preparación:

Los estados financieros combinados al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en ingles) y con las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (“CINIIF”) aplicables para Compañías que reportan bajo IFRS. A tales efectos se ha utilizado el método del costo inicial (histórico) para la valuación de los rubros, excepto, en su

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

caso por las partidas aplicables que han sido valuadas a su valor razonable, cuando este valor representa una variación significativa en el contexto de los estados financieros combinados. A la fecha las partidas que bajo este supuesto son los activos financieros (cartera de clientes), activos disponibles para su venta (inversión en acciones), pasivos financieros (prestamos), instrumentos financieros derivados y los terrenos e inmuebles. La Compañía ha decidido preparar sus estados financieros combinados a partir del ejercicio 2018, utilizando como marco normativo contable las IFRS; por lo que estos son los primeros estados financieros combinados preparados de acuerdo con las IFRS.

La Compañía ha aplicado consistentemente las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros combinados de apertura de acuerdo con la IFRS 1 "Adopción por primera vez de las IFRS" al 1 de enero de 2017 y en los subsecuentes periodos presentados, como si dichas políticas siempre hubieran estado vigentes. La Nota 2.1.3 revela el impacto de la transición hacia las IFRS en la situación financiera y resultados de operación de la Compañía, incluyendo la naturaleza y el efecto de los cambios significativos en las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros combinados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 conforme con las Normas de Información Financiera ("NIF") mexicanas.

Las IFRS requieren realizar ciertas estimaciones contables críticas para preparar los estados financieros combinados. Asimismo, requieren que la administración ejerza su juicio para definir las políticas contables que aplicará la Compañía. Los rubros que involucran un mayor grado de juicio o complejidad y en los que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros combinados se describen en la Nota 4.

### Nota 2.1.1 – Negocio en Marcha

Como resultado de las actividades de financiamiento ejercidas y la creciente atención en el capital de trabajo, la Compañía tiene la liquidez a corto y mediano plazos. El presupuesto y las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta las posibles variaciones en el desempeño comercial, muestran sin lugar a dudas que es capaz de operar con base en el nivel de su actual financiamiento.

La Administración tiene una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos suficientes para continuar como negocio en marcha en el futuro previsible. En consecuencia, la Compañía considera la base de negocio en marcha para preparar sus estados financieros combinados.

### Nota 2.1.2 – Cambios en políticas contables y revelaciones:

#### a. Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas han sido adoptadas por la Compañía por primera vez para el ejercicio que tuvo inicio el 1 de enero de 2018:

- Marco Conceptual IASB para la Información Financiera; El Marco Conceptual para la Información Financiera describe el objetivo y los conceptos para la información financiera de propósito general.
- IFRS 9 - Instrumentos financieros; La Norma incluye requisitos de reconocimiento y medición, deterioro, baja en cuentas y contabilidad general de coberturas.
- IFRS 15 - Ingresos por contratos con clientes; especifica cómo y cuándo un reportero de las IFRS reconocerá los ingresos, además de exigir que dichas entidades proporcionen a los usuarios de los estados financieros revelaciones más informativas y relevantes. El estándar proporciona un modelo único de cinco pasos basado en principios que se aplicará a todos los contratos con clientes.

Las siguientes normas han sido adoptadas por la Compañía por primera vez para el ejercicio que tuvo inicio el 1 de enero de 2019:

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

- CINIIF 23; Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a la renta. Incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta La interpretación debe aplicarse a la determinación de la ganancia tributable (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas, cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto sobre la renta según la IAS 12.
- IFRS 16 - Arrendamientos; especifica cómo reconocer, medir, presentar y revelar arrendamientos. El estándar proporciona un modelo contable único para el arrendatario, que requiere el reconocimiento de activos y pasivos para todos los arrendamientos, a menos que el plazo del arrendamiento sea de 12 meses o menos o que el activo subyacente tenga un valor bajo. Sin embargo, la contabilidad del arrendador permanece prácticamente sin cambios respecto a la IAS 17 y se mantiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros.

Excepto por la IFRS 9 y la IFRS 16, la adopción del resto de estas modificaciones no tuvo ningún impacto en el periodo actual o en cualquier periodo anterior y no se considera probable que afecte periodos futuros (véase IFRS 9 en Nota 11 e IFRS 16 de equipo médico en Nota 17).

- b. Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones emitidas pero cuya adopción aún no es obligatoria y que no fueron adoptadas por la Compañía

Un número de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2020. La evaluación de la Compañía sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

| IAS 1 — Presentación de Estados Financieros                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naturaleza del cambio:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Impacto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Fecha obligatoria de aplicación / Fecha de adopción:                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| La IAS 1 "Presentación de Estados Financieros" establece los requisitos generales para los estados financieros, incluida la forma en que se deben estructurar, los requisitos mínimos para su contenido y los conceptos primordiales, como la preocupación en curso, la base de acumulación de la contabilidad y la distinción actual / no actual. | La norma requiere que un conjunto completo de estados financieros comprenda un estado de situación financiera, un estado de resultados y otros ingresos integrales, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo.                                                                                                                                                                                                                                                      | La IAS 1 se ha revisado para incorporar una nueva definición de "material" y la IAS 8 se ha revisado para hacer referencia a esta nueva definición en la IAS 1. Las enmiendas son efectivas para los períodos de reporte anual que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. La aplicación más temprana es permitida. |
| IAS 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Naturaleza del cambio:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Impacto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Fecha obligatoria de aplicación / Fecha de adopción:                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| La IAS 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores" se aplica al seleccionar y aplicar las políticas contables, contabilizar los cambios en las estimaciones y reflejar las correcciones de los errores del periodo anterior.                                                                                          | La norma requiere el cumplimiento de cualquier IFRS específica que se aplique a una transacción, evento o condición, y proporciona orientación sobre el desarrollo de políticas contables para otros elementos que resultan en información relevante y confiable. Los cambios en las políticas contables y las correcciones de errores generalmente se contabilizan retrospectivamente, mientras que los cambios en las estimaciones contables generalmente se contabilizan de forma prospectiva. | La enmienda entra en vigencia para los períodos de informe anual que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite la aplicación anticipada.                                                                                                                                                                   |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

| IFRS 17 – Contratos de seguro                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Naturaleza del cambio:                                                                                                                                      | Impacto:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Fecha obligatoria de aplicación / Fecha de adopción:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| La IFRS 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro dentro del alcance de la norma. | El objetivo de la IFRS 17 es garantizar que una entidad proporcione información relevante que represente fielmente esos contratos. Esta información proporciona una base para que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que tienen los contratos de seguro en la posición financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad. | El IASB tentativamente decidió diferir la fecha de vigencia de la IFRS 17, Contratos de seguro a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. El IASB también tentativamente aplazó la fecha de vencimiento fija para la exención temporal a la IFRS 9 en la IFRS 4 por un año para que todas las entidades de seguros deban aplicar la IFRS 9 para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2022. |

No hay otras normas que aún no sean efectivas y de las que se podría esperar tengan un impacto significativo sobre la entidad en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

### Nota 2.1.3 – Transición de los estados financieros combinados a IFRS

Como se menciona en la Nota 2.1 “Bases de preparación”, los presentes estados financieros combinados corresponden a los primeros de la Compañía preparados de acuerdo con IFRS.

Las políticas contables descritas a partir de la Nota 2.2. y hasta la Nota 2.26, se han aplicado consistentemente en la preparación de los estados financieros combinados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, la información comparativa presentada en los estados financieros combinados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 y en la preparación del balance inicial de apertura conforme IFRS al 1 de enero 2017 (fecha de transición).

Al preparar el balance general de apertura bajo IFRS, la Compañía ha ajustado los importes previamente informados en los estados financieros preparados bajo las Normas de Información Financiera (NIF) mexicanas. A continuación se incluye una explicación del impacto de la transición de NIF mexicanas a las IFRS, en la posición financiera de la Compañía, sus resultados integrales, sus variaciones en el capital contable y sus flujos de efectivo.

#### a. Exenciones opcionales

La IFRS 1 “Adopción por primera vez de las IFRS”, establece para las compañías que por primera vez adopten las IFRS como su marco contable, ciertas exenciones y excepciones de aplicar las IFRS de manera retroactiva a la fecha de transición. La IFRS 1 establece ciertas exenciones opcionales y algunas excepciones obligatorias para efectos de no aplicar retrospectivamente las IFRS a la fecha de transición.

Las exenciones aplicadas por la Compañía se describen a continuación.

##### a.i Costo atribuido de propiedades, mobiliario y equipo

La IFRS 1 establece que en la fecha de transición una compañía puede optar por la medición de un elemento de propiedades, mobiliario y equipo o de propiedades de inversión, a su valor razonable o a su valor en libros bajo los principios de contabilidad anteriores, y utilizar dicho valor como el costo atribuido a esa fecha. Conforme a las NIF mexicanas todos los elementos de propiedades, mobiliario y equipo estaban representados por sus valores históricos.

A partir del 1 de enero de 2017, la Compañía solo tomará como política contable de valuación para su mobiliario y equipo, el método de costos históricos menos depreciación acumulada, y en su caso, las pérdidas acumuladas por deterioro (los

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

terrenos e inmuebles se valuarán a su valor razonable). Este rubro solo será actualizado de conformidad con las IFRS, en el caso de economías hiperinflacionarias (inflación cercana al 100% en un periodo de 3 años consecutivos).

### b. Excepciones obligatorias

A continuación se exponen las excepciones obligatorias establecidas en la IFRS 1:

#### b.i Estimaciones

Al 1 de enero de 2017 las estimaciones con base en IFRS son consistentes con las estimaciones que fueron utilizadas de conformidad con las NIF mexicanas.

#### b.ii Cancelación de los activos financieros y pasivos financieros

A la fecha de transición, la Compañía no reconoció activos financieros y/o pasivos financieros cancelados previamente conforme con las NIF mexicanas.

### c. Conciliación de las NIF mexicanas a las IFRS

La IFRS 1 requiere que una entidad concilie el capital contable, el resultado integral y los flujos de efectivo correspondientes a periodos anteriores. La adopción inicial de la Compañía no tuvo un impacto en los flujos de efectivo de operación, inversión o financiamiento. Las siguientes tablas presentan las conciliaciones de las NIF mexicanas a las IFRS por los periodos respectivos requeridos por la IFRS 1, para el capital contable y el resultado integral.

Las cifras financieras condensadas como se debieron presentar se muestran a continuación:

| <u>Estado de posición financiera:</u> | <u>Saldos registrados bajo NIF mexicana al 31 de Diciembre de 2017</u> | <u>Diferencias retrospectivas por adopción de IFRS</u> | <u>Saldos reportados bajo IFRS al 31 de diciembre de 2017</u> |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Activos no circulantes:               |                                                                        |                                                        |                                                               |
| Terrenos e inmuebles - neto           | \$ 545,390,606                                                         | \$ 472,201,303                                         | \$ 1,017,591,909                                              |
| Impuesto sobre la renta diferido      | (21,109,542)                                                           | 39,915,085                                             | 18,805,543                                                    |
| Inversiones en acciones               | 11,459,830                                                             | (11,459,830)                                           | -                                                             |
| Activos mantenidos para su venta      | -                                                                      | 4,100,314                                              | 4,100,314                                                     |
| Otros activos no circulantes          | <u>116,246,275</u>                                                     | <u>-</u>                                               | <u>116,246,275</u>                                            |
|                                       | 651,987,169                                                            | 504,756,872                                            | 1,156,744,041                                                 |
| Activos circulantes                   | <u>226,436,471</u>                                                     | <u>-</u>                                               | <u>226,436,471</u>                                            |
| Total activo                          | <u>\$ 878,423,640</u>                                                  | <u>\$ 504,756,872</u>                                  | <u>\$ 1,383,180,512</u>                                       |
| Capital social                        | \$ 483,969,634                                                         | \$ -                                                   | \$ 483,969,634                                                |
| Reserva legal                         | 3,486,655                                                              | -                                                      | 3,486,655                                                     |
| Resultados de ejercicios anteriores   | 90,349,100                                                             | 34,751,835                                             | 125,100,935                                                   |
| Otros resultados integrales           | <u>-</u>                                                               | <u>469,983,007</u>                                     | <u>469,983,007</u>                                            |
| Total de capital contable             | <u>577,805,389</u>                                                     | <u>504,734,842</u>                                     | <u>1,082,540,231</u>                                          |
| Pasivos a largo plazo                 | -                                                                      | -                                                      | 22,030                                                        |
| Pasivos a largo plazo                 | 165,181,822                                                            | -                                                      | 165,181,822                                                   |
| Pasivos a corto plazo                 | <u>135,436,429</u>                                                     | <u>-</u>                                               | <u>135,436,429</u>                                            |
| Total pasivo                          | <u>300,618,251</u>                                                     | <u>-</u>                                               | <u>300,640,281</u>                                            |
| Total capital contable y pasivo       | <u>\$ 878,423,640</u>                                                  | <u>\$ 504,756,872</u>                                  | <u>\$ 1,383,180,512</u>                                       |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

| <u>Estado de resultados integral:</u>               | Saldos registrados bajo<br>NIF mexicana al<br>31 de Diciembre de 2017 | Diferencias<br>retrospectivas por<br>adopción de IFRS | Saldos reportados<br>bajo IFRS al<br>31 de diciembre de 2017 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Ingresos                                            | \$ 631,535,870                                                        | \$ -                                                  | \$ 631,535,870                                               |
| Ingreso por venta de activos fijos                  | -                                                                     | 65,364,237                                            | 65,364,237                                                   |
|                                                     | 631,535,870                                                           | 65,364,237                                            | 696,900,107                                                  |
| Depreciación                                        | (12,879,137)                                                          | 2,218,296                                             | (10,660,841)                                                 |
| Costos y gastos de operación                        | (525,922,257)                                                         | (174,018)                                             | (526,096,275)                                                |
| Costo por venta de activos fijos                    | -                                                                     | (65,212,249)                                          | (65,212,249)                                                 |
| Utilidad de operación                               | 92,734,476                                                            | 2,196,266                                             | 94,930,742                                                   |
| Resultado integral del financiamiento:              |                                                                       |                                                       |                                                              |
| Perdida en valuación de activo mantenido para venta | -                                                                     | (215,940)                                             | (215,940)                                                    |
| Intereses - neto                                    | (14,287,180)                                                          |                                                       | (14,287,180)                                                 |
| Fluctuación cambiaria - neta                        | (1,523,010)                                                           | -                                                     | (1,523,010)                                                  |
| Participación en resultados de subsidiaria          | 567,397                                                               | (567,397)                                             | -                                                            |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad           | 77,491,683                                                            | 1,412,929                                             | 78,904,612                                                   |
| Provisión de impuestos a la utilidad neta           | (14,753,460)                                                          | 39,926,158                                            | 25,172,698                                                   |
| Utilidad integral neta del año                      | \$ 62,738,223                                                         | \$ 41,339,087                                         | \$ 104,077,310                                               |

| <u>Estado de flujos de efectivo:</u>                                             | Saldos registrados bajo<br>NIF mexicana al<br>31 de Diciembre de 2017 | Diferencias<br>retrospectivas por<br>adopción de IFRS | Saldos reportados<br>bajo IFRS al<br>31 de diciembre de 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <u>Actividades de operación:</u>                                                 |                                                                       |                                                       |                                                              |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad                                        | \$ 77,491,683                                                         | \$ 1,412,929                                          | \$ 86,715,129                                                |
| Partidas relacionadas con actividades de inversión:                              |                                                                       |                                                       |                                                              |
| Participación en los resultados de subsidiaria                                   | (567,397)                                                             | 567,397                                               | -                                                            |
| Pérdida en valor de activos mantenidos para su venta                             | -                                                                     | 215,940                                               | 215,940                                                      |
| Depreciación and amortización                                                    | 20,403,470                                                            | (2,218,296)                                           | 18,185,174                                                   |
| Intereses a favor                                                                | (5,140,718)                                                           | -                                                     | (5,140,718)                                                  |
| Otras partidas                                                                   | 1,655,282                                                             | -                                                     | 1,655,282                                                    |
| Partidas relacionadas con actividades de<br>Financiamiento por intereses a cargo | 19,427,898                                                            |                                                       | 19,427,898                                                   |
| Partidas de actividades de operación                                             | (69,683,286)                                                          | 22,030                                                | (69,661,256)                                                 |
| Flujos netos de efectivo actividades operación                                   | 43,586,932                                                            | -                                                     | 43,586,932                                                   |
| <u>Actividades de inversión:</u>                                                 |                                                                       |                                                       |                                                              |
| Flujos netos de efectivo por actividades inversión                               | (416,235,410)                                                         | -                                                     | (416,235,410)                                                |
| Efectivo a obtener en actividades de financiamiento                              | (372,648,478)                                                         |                                                       | (372,648,478)                                                |
| <u>Actividades de financiamiento:</u>                                            |                                                                       |                                                       |                                                              |
| Flujos netos de efectivo por actividades financiamiento                          | 297,866,267                                                           |                                                       | 297,866,267                                                  |
| Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo                                   | (74,782,211)                                                          | -                                                     | (74,782,211)                                                 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo principio del año                            | 122,872,348                                                           | -                                                     | 122,872,348                                                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                             | \$ 48,090,137                                                         | \$ -                                                  | \$ 48,090,137                                                |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

### Nota 2.1.4 – Efecto retroactivo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo con la IAS 28

De acuerdo con la IAS 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" cuando una inversión, o una parte de la misma, en una asociada clasificada previamente como mantenida para la venta deje de satisfacer los criterios para mantener esa clasificación, se contabilizará utilizando el método de la participación de forma retroactiva desde la fecha en la que fue clasificada como mantenida para la venta. Por consiguiente, los estados financieros referidos a los periodos desde que tuvo lugar la clasificación como mantenida para la venta también se modificarán.

Las cifras financieras condensadas considerando los efectos retroactivos se presentan se muestran a continuación:

| <u>Estado de posición financiera:</u>                    | Saldos reportados<br>bajo IFRS al<br>31 de Diciembre de 2018 | Efectos<br>retroactivos por<br>aplicación IAS 28 y 19 | Saldos restructurados<br>bajo IFRS al<br>31 de diciembre de 2018 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Activos no circulantes:                                  |                                                              |                                                       |                                                                  |
| Activos mantenidos para su venta                         | \$ 4,100,314                                                 | (\$ 4,100,314)                                        | \$ -                                                             |
| Inversiones en acciones                                  | -                                                            | 1,903,077                                             | 1,903,077                                                        |
| Crédito mercantil                                        | -                                                            | 3,200,314                                             | 3,200,314                                                        |
| Impuesto sobre la renta diferido                         | 26,034,457                                                   | (2,492,874)                                           | 23,541,583                                                       |
| Derecho de uso de equipo médico arrendado                | -                                                            | 11,073,804                                            | 11,073,804                                                       |
| Otros activos no circulantes                             | <u>1,380,461,372</u>                                         | <u>-</u>                                              | <u>1,380,461,372</u>                                             |
|                                                          | 1,410,596,143                                                | 9,584,007                                             | 1,420,180,150                                                    |
| Activos circulantes                                      | <u>219,107,183</u>                                           | <u>-</u>                                              | <u>219,107,183</u>                                               |
| Total activo                                             | <u>\$ 1,629,703,326</u>                                      | <u>\$ -</u>                                           | <u>\$ 1,639,287,333</u>                                          |
| Capital social                                           | \$ 483,969,634                                               | \$ -                                                  | \$ 483,969,634                                                   |
| Otros resultados integrales                              | 538,398,065                                                  | -                                                     | 538,398,065                                                      |
| Resultados de ejercicios anteriores                      | 116,210,505                                                  | 955,555                                               | 117,166,060                                                      |
| Utilidad integral del año                                | <u>17,174,153</u>                                            | <u>6,117,101</u>                                      | <u>23,291,254</u>                                                |
| Total de capital contable                                | <u>1,155,752,357</u>                                         | <u>-</u>                                              | <u>1,162,825,013</u>                                             |
| Pasivos a largo plazo:                                   |                                                              |                                                       |                                                                  |
| Beneficios a los empleados                               | 8,386,653                                                    | (8,309,580)                                           | 77,073                                                           |
| Arrendamiento de equipo médico                           | -                                                            | 10,820,931                                            | 10,820,931                                                       |
| Otros pasivos a largo plazo                              | 392,764,492                                                  | -                                                     | 392,764,492                                                      |
| Pasivos a corto plazo                                    | <u>72,799,824</u>                                            | <u>-</u>                                              | <u>72,799,824</u>                                                |
| Total pasivo                                             | <u>473,950,969</u>                                           | <u>2,511,351</u>                                      | <u>476,462,320</u>                                               |
| Total capital contable y pasivo                          | <u>\$ 1,629,703,326</u>                                      | <u>\$ 9,584,007</u>                                   | <u>\$ 1,639,287,333</u>                                          |
| <u>Estado de resultados integral:</u>                    | Saldos reportados<br>bajo IFRS al<br>31 de Diciembre de 2018 | Efectos<br>retroactivos por<br>aplicación IAS 28 y 19 | Saldos restructurados<br>bajo IFRS al<br>31 de diciembre de 2018 |
| Ingresos                                                 | \$ 832,484,492                                               | \$ -                                                  | \$ 832,484,492                                                   |
| Costo de ventas                                          | (171,043,016)                                                | -                                                     | (171,043,016)                                                    |
| Beneficios a empleados provisión de la administración    | (8,386,653)                                                  | 8,386,653                                             | -                                                                |
| Beneficios a los empleados según estudio IAS 19          | -                                                            | (16,445)                                              | (16,445)                                                         |
| Gastos de operación                                      | <u>(599,678,049)</u>                                         | <u>-</u>                                              | <u>(599,678,049)</u>                                             |
| Utilidad de operación                                    | 53,376,774                                                   | 8,370,208                                             | 61,746,982                                                       |
| Resultado integral del financiamiento:                   |                                                              |                                                       |                                                                  |
| Gasto financiero arrendamiento equipo médico             | -                                                            | (178,231)                                             | (178,231)                                                        |
| Otras partidas del resultado integral del financiamiento | (35,689,731)                                                 | -                                                     | (35,689,731)                                                     |
| Participación en resultados de subsidiaria               | <u>-</u>                                                     | <u>435,680</u>                                        | <u>435,680</u>                                                   |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad                | 17,687,043                                                   | 8,627,657                                             | 26,314,700                                                       |
| Provisión de impuestos a la utilidad neta                | <u>(512,890)</u>                                             | <u>(2,510,556)</u>                                    | <u>(3,023,446)</u>                                               |
| Utilidad integral neta del año                           | <u>\$ 17,174,153</u>                                         | <u>\$ 6,117,101</u>                                   | <u>\$ 23,291,254</u>                                             |



# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

| <u>Estado de posición financiera:</u>                    | Saldos reportados<br>bajo IFRS al<br>31 de Diciembre de 2017 | Efectos<br>retroactivos por<br>aplicación IAS 28 y 19 | Saldos restructurados<br>bajo IFRS al<br>31 de diciembre de 2017 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Activos no circulantes:                                  |                                                              |                                                       |                                                                  |
| Activos mantenidos para su venta                         | \$ 4,100,314                                                 | (\$ 4,100,314)                                        | \$ -                                                             |
| Inversiones en acciones                                  | -                                                            | 1,467,397                                             | 1,467,397                                                        |
| Crédito mercantil                                        | -                                                            | 3,200,314                                             | 3,200,314                                                        |
| Impuesto sobre la renta diferido                         | 18,798,934                                                   | 17,682                                                | 18,816,616                                                       |
| Otros activos no circulantes                             | <u>1,133,838,184</u>                                         | <u>-</u>                                              | <u>1,133,838,184</u>                                             |
|                                                          | 1,156,737,432                                                | 585,079                                               | 1,157,322,511                                                    |
| Activos circulantes                                      | <u>226,436,471</u>                                           | <u>-</u>                                              | <u>226,436,471</u>                                               |
| Total activo                                             | <u>\$ 1,383,173,903</u>                                      | <u>\$ 585,079</u>                                     | <u>\$ 1,383,758,982</u>                                          |
| Capital social                                           | \$ 483,969,634                                               | \$ -                                                  | \$ 483,969,634                                                   |
| Resultados de ejercicios anteriores                      | 24,531,541                                                   | (10,188)                                              | 24,521,353                                                       |
| Otros resultados integrales                              | 469,983,007                                                  | -                                                     | 469,983,007                                                      |
| Utilidad integral del año                                | <u>104,108,379</u>                                           | <u>536,328</u>                                        | <u>104,644,707</u>                                               |
| Total de capital contable                                | <u>1,082,592,561</u>                                         | <u>526,140</u>                                        | <u>1,083,118,701</u>                                             |
| Pasivos a largo plazo:                                   |                                                              |                                                       |                                                                  |
| Beneficios a los empleados                               | -                                                            | 58,939                                                | 58,939                                                           |
| Otros pasivos a largo plazo                              | 165,181,822                                                  | -                                                     | 165,181,822                                                      |
| Pasivos a corto plazo                                    | <u>135,399,520</u>                                           | <u>-</u>                                              | <u>135,399,520</u>                                               |
| Total pasivo                                             | <u>300,581,342</u>                                           | <u>58,939</u>                                         | <u>300,640,281</u>                                               |
| Total capital contable y pasivo                          | <u>\$ 1,383,173,903</u>                                      | <u>\$ 585,079</u>                                     | <u>\$ 1,383,758,982</u>                                          |
| <u>Estado de resultados integral:</u>                    | Saldos reportados<br>bajo IFRS al<br>31 de Diciembre de 2017 | Efectos<br>retroactivos por<br>aplicación IAS 28 y 19 | Saldos restructurados<br>bajo IFRS al<br>31 de diciembre de 2017 |
| Ingresos                                                 | \$ 696,900,107                                               | \$ -                                                  | \$ 696,900,107                                                   |
| Costo de ventas                                          | (128,681,926)                                                | -                                                     | (128,681,926)                                                    |
| Beneficios a los empleados según estudio IAS 19          | -                                                            | (13,387)                                              | (13,387)                                                         |
| Otros gastos de operación                                | <u>(473,274,052)</u>                                         | <u>-</u>                                              | <u>(473,274,052)</u>                                             |
| Utilidad de operación                                    | 94,944,129                                                   | (13,387)                                              | 94,930,742                                                       |
| Resultado integral del financiamiento:                   |                                                              |                                                       |                                                                  |
| Otras partidas del resultado integral del financiamiento | (16,026,130)                                                 | -                                                     | (16,026,130)                                                     |
| Participación en resultados de subsidiaria               | <u>-</u>                                                     | <u>(567,397)</u>                                      | <u>567,397</u>                                                   |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad                | 78,917,999                                                   | 554,010                                               | 79,472,009                                                       |
| Provisión de impuestos a la utilidad neta                | <u>(25,190,380)</u>                                          | <u>(17,682)</u>                                       | <u>(25,172,698)</u>                                              |
| Utilidad integral neta del año                           | <u>\$ 104,108,379</u>                                        | <u>\$ 536,328</u>                                     | <u>\$ 104,644,707</u>                                            |

### Nota 2.2 – Información financiera combinada

#### a. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas aquellas entidades sobre las cuales la Compañía tiene el poder para decidir las políticas operativas y financieras. Generalmente en estas entidades, la Compañía es propietaria de más de la mitad de las acciones con derecho de voto.

En su caso, las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que son controladas por la Compañía y se dejan de consolidar cuando se pierde dicho control.

# **Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

## **Notas sobre los estados financieros combinados**

---

La Compañía utiliza el método de compra para reconocer las adquisiciones de negocios. La contraprestación por la adquisición de una subsidiaria se determina con base en el valor razonable de los activos netos transferidos, los pasivos asumidos y el capital emitido por la Compañía. La contraprestación de una adquisición también incluye el valor razonable de aquellos importes contingentes a cobrar o pagar como parte del acuerdo. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gastos cuando se incurren. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios generalmente se reconocen inicialmente a sus valores razonables a la fecha de la adquisición. La Compañía reconoce la participación no controladora en la entidad adquirida ya sea a su valor razonable a la fecha de adquisición o al valor proporcional de los activos netos identificables de la entidad adquirida.

Los costos relacionados con la adquisición se registran como gasto cuando se incurren.

Si la combinación de negocios se presenta en etapas, el valor en libros de la participación previa del adquirente en la adquirida a la fecha de la adquisición se ajusta al valor razonable a la fecha de la adquisición reconociendo cualquier diferencia en resultados.

Cualquier contraprestación contingente a ser pagada por la Compañía se reconoce a su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la contraprestación contingente reconocida como un activo o pasivo se reconocen de conformidad con la IAS 39 ya sea en resultados o en la utilidad integral. La contraprestación contingente que se clasifica como capital no requiere ajustarse, y su liquidación posterior se registra dentro del capital.

El crédito mercantil se mide inicialmente como exceso del total de la contraprestación transferida y el valor razonable de la participación minoritaria sobre activos netos identificables y pasivos asumidos. Si la contraprestación es menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las transacciones, los saldos y las utilidades o pérdidas no realizadas resultantes de operaciones entre las entidades que integran los Estados Financieros Combinados de la Compañía han sido eliminadas. Las políticas contables aplicadas por las subsidiarias, afiliadas y/o partes relacionadas, han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

### **b. Cambios en la participación de subsidiarias sin pérdida del control**

Las transacciones con las participaciones no controladoras que no conducen a una pérdida de control se contabilizarán como transacciones en el capital contable, es decir, como transacciones con los accionistas en su condición de tales. La diferencia entre el valor razonable de la contraprestación pagada y la participación adquirida en el valor en libros de los activos netos de la subsidiaria se registra en el capital contable. Las ganancias o pérdidas en enajenaciones a la participación no controladora también se registran en el capital contable.

### **c. Disposición de subsidiarias**

Cuando la Compañía pierde el control o la influencia significativa en una entidad, cualquier participación retenida en dicha entidad se mide a su valor razonable, reconociendo el efecto en resultados. Posteriormente, dicho valor razonable es el valor en libros inicial para efectos de reconocer la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero, según corresponda. Asimismo, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales en relación con esa entidad se cancelan como si la Compañía hubiera dispuesto directamente de los activos o pasivos relativos. Esto implica que los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales sean reclasificados a resultados del ejercicio.

### **d. Asociadas**

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente, en estas entidades la Compañía mantiene una participación de entre 20% y 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La inversión de la Compañía en las asociadas incluye el crédito mercantil identificado al momento de la adquisición, neto de cualquier pérdida acumulada por deterioro. Si la participación en una asociada se reduce pero se mantiene influencia significativa, sólo la parte proporcional de

# **Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

## **Notas sobre los estados financieros combinados**

---

otros resultados integrales correspondiente a la participación vendida se reclasifica a resultados del ejercicio, según corresponda.

La participación de la Compañía en las utilidades o pérdidas netas de las asociadas, posteriores a la adquisición, se reconoce en el estado de resultados y la participación en otros resultados integrales de las asociadas se reconoce en los otros resultados integrales con su correspondiente ajuste en el valor en libros de la inversión. Cuando la participación de la Compañía en las pérdidas de una asociada excede el valor en libros de su inversión, incluyendo cualquier cuenta por cobrar registrada por la Compañía con la asociada no garantizada, la Compañía no reconoce dichas pérdidas en exceso, excepto que tenga la obligación legal o asumida de efectuar pagos por cuenta de la asociada.

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro en la inversión en asociadas. En caso de existir, la Compañía calcula el monto del deterioro por defecto del valor recuperable de la asociada sobre su valor en libros y reconoce la pérdida relativa en "Participación en la utilidad/ (pérdida) de la asociada" en el estado de resultados.

En su caso, las utilidades no realizadas derivadas de las transacciones entre la Compañía y sus asociadas se eliminan al porcentaje de participación de la Compañía en la asociada. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, excepto que la transacción proporcione evidencia de que el activo transferido está deteriorado. Las políticas contables aplicadas por las asociadas han sido modificadas para asegurar su consistencia con las políticas contables adoptadas por la Compañía, en los casos que así fue necesario.

Las utilidades y pérdidas por dilución de la participación en inversiones en asociadas se reconocen en el estado de resultados.

### **e. Negocios conjuntos**

Las inversiones en negocios conjuntos se reconocen cuando se tienen acuerdos contractuales con otras entidades en las que existe un control compartido sobre la entidad; dichas inversiones se registran usando el método de participación. Asimismo, las participaciones en los resultados de dichos negocios conjuntos se reconocen contablemente a partir de la fecha en que se inicia con el control conjunto y se dejan de reconocer en el momento que se pierde dicho control conjunto.

### **Nota 2.3 – Información financiera por segmentos**

Los segmentos operativos son clasificados desde el punto de vista de la información presentada de manera interna a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación (Consejo Directivo) integrado por la Dirección General y las distintas Direcciones (con sede en las oficinas corporativas en Celaya), quien es el responsable de asignar recursos y asegurarse del desempeño de los segmentos operativos. Con respecto a los periodos que se presentan en estos estados financieros combinados, la Compañía ha operado en 6 segmentos de negocios, siendo estos las unidades médicas localizadas en las ciudades de; Aguascalientes, Irapuato, Guadalajara, Puebla, Celaya y San Miguel Allende.

Estos segmentos se administran en forma independiente debido a que los servicios que se prestan y los mercados que atienden son distintos.

### **Nota 2.4 – Terrenos, inmuebles, mobiliario y equipo:**

Los terrenos e inmuebles comprenden principalmente centros hospitalarios, locales comerciales y consultorios médicos. Los terrenos e inmuebles se muestran a su valor razonable, con base en valuaciones por expertos independientes externos, menos la depreciación posterior de los inmuebles. Las valuaciones se realizan con suficiente regularidad, para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra el importe en libros bruto del activo y el importe neto se actualiza al valor revaluado del activo. El costo también puede incluir transferencias del capital contable de cualquier ganancia o pérdida que califique como cobertura de flujo de efectivo de compras en moneda extranjera de propiedades, planta y equipo.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

Los costos posteriores se capitalizan, como parte de dicha partida o una partida separada, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía y el costo se pueda medir confiablemente. El valor en libros de los componentes reemplazados es dado de baja.

El mobiliario y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultados en el período que se incurren.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación de terrenos e inmuebles se abonan a otros resultados integrales y se muestran como otras reservas en el patrimonio de los accionistas. Las disminuciones que compensan los aumentos anteriores del mismo activo se cargan a otros resultados integrales directamente en el capital contable, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados. Cada año, la diferencia entre la depreciación calculada según el valor en libros revaluado del activo con cargo a la cuenta de resultados, y la depreciación basada en el costo original del activo se transfiere de "otras reservas" a utilidades retenidas.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación del resto de las partidas de inmuebles, mobiliario y equipo se calcula con base en el método de línea recta, el cual se aplica sobre el costo o valor revaluado del activo hasta su valor residual, considerando sus vidas útiles estimadas, que son las siguientes:

| <u>Descripción del activo</u> | <u>Tasa de depreciación al 31-dic-19</u> | <u>Tasa de depreciación al 31-dic-18</u> | <u>Tasa de depreciación al 31-dic-17</u> | <u>Vida útil estimada al 31-dic-19</u> | <u>Vida útil estimada al 31-dic-18</u> | <u>Vida útil estimada al 31-dic-17</u> |
|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| - Inmuebles                   | 1.6%                                     | 1.6%                                     | 1.6%                                     | 60 años                                | 60 años                                | 60 años                                |
| - Otras construcciones        | 5%                                       | 5%                                       | 5%                                       | 20 años                                | 20 años                                | 20 años                                |
| - Equipo de hospital          | 10%                                      | 10%                                      | 10%                                      | 10 años                                | 10 años                                | 10 años                                |
| - Mobiliario y equipo         | 10%                                      | 10%                                      | 10%                                      | 10 años                                | 10 años                                | 10 años                                |
| - Equipo de cómputo           | 30%                                      | 30%                                      | 30%                                      | 3.3 años                               | 3.3 años                               | 3.3 años                               |
| - Equipo de transporte        | 25%                                      | 25%                                      | 25%                                      | 4 años                                 | 4 años                                 | 4 años                                 |

Los valores residuales y vidas útiles de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en la fecha de cierre de cada año.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable estimado, se reconoce una pérdida por deterioro para reducir el valor en libros a su valor recuperable.

El resultado por la venta de propiedades, mobiliario y equipo se determina comparando el valor razonable de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo vendido y se presenta en el estado de resultados en "Otras (pérdidas) /utilidades – Neto".

Cuando los activos revaluados son vendidos, los importes incluidos en otras reservas se transfieren a resultados acumulados.

### **Nota 2.5 – Gastos de instalación y licencias de software:**

Los gastos de instalación y las licencias de software se clasifican de vida definida: son aquellos cuya expectativa de generación de beneficios económicos futuros está limitada por alguna condición legal o económica y se amortizan en línea recta de acuerdo con la estimación de su vida útil y en su caso son sometidos a pruebas anuales de deterioro, cuando se identifican indicios de deterioro.

Consecuentemente, estos se expresan a su costo de adquisición o desarrollo, disminuido de la correspondiente amortización de su vida útil estimada y, en su caso, de las pérdidas por deterioro. La amortización de los gastos de instalación y las licencias se calcula con base en el método de línea recta, que son como sigue:

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

|                       | Tasa de amortización<br>al 31-dic-19 | Tasa de amortización<br>al 31-dic-18 | Tasa de amortización<br>al 31-dic-17 | Vida útil<br>estimada<br>al 31-dic-19 | Vida útil<br>estimada<br>al 31-dic-18 | Vida útil<br>estimada<br>al 31-dic-17 |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Gastos de instalación | 15%                                  | 15%                                  | 15%                                  | 6.6 años                              | 6.6 años                              | 6.6 años                              |
| Licencias de software | 15%                                  | 15%                                  | 15%                                  | 6.6 años                              | 6.6 años                              | 6.6 años                              |

### Nota 2.6 – Activos intangibles:

#### Crédito mercantil

El crédito mercantil surge de la adquisición de acciones en empresas y representa el exceso de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la entidad adquirida y el valor razonable a la fecha de adquisición de cualquier participación previa en la adquirida sobre el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos. Si el total de la contraprestación transferida, la participación no controladora reconocida y la participación mantenida anteriormente medida a valor razonable es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra ventajosa, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Con el propósito de comprobar el deterioro, el crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE) o grupos de unidades generadoras de efectivo, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se ha asignado el crédito mercantil representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que se controla el crédito mercantil para efectos de gestión interna. El crédito mercantil se controla a nivel de segmento operativo.

Las revisiones del deterioro en el crédito mercantil se llevan a cabo anualmente o con mayor frecuencia si los acontecimientos o cambios en las circunstancias indican un posible deterioro. El valor en libros de la UGE que contiene el crédito mercantil se compara con el valor de recuperación, que es el mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se reversa posteriormente.

#### Depósitos en garantía

Los depósitos en garantía surgen de derechos contractuales o legales, tienen una vida útil indefinida y se registran a su costo de adquisición histórico. Están fundamentalmente asociados a beneficios económicos futuros para la Compañía. Se clasifican como activo no circulante en el estado de situación financiera.

#### Anticipo para compra de acciones

El anticipo para compra de acciones surge de derechos contractuales o legales, tienen una vida útil indefinida y se registran a su costo de adquisición histórico. Están fundamentalmente asociados a beneficios económicos futuros para la Compañía. Los derechos para la compra futura de acciones se clasifican como activo no circulante en el estado de situación financiera. Así mismo una vez que las transacciones se materialicen y se transfiera la propiedad legal de dichas acciones, se reconocerán en el activo que le da origen a la naturaleza del activo adquirido.

### Nota 2.7 – Deterioro de activos no financieros:

Los activos intangibles que tienen vida útil indefinida, por ejemplo, los activos disponibles para su venta no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de deterioro.

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al importe en el que el valor en libros del activo excede a su valor de recuperación.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

El valor de recuperación de los activos es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos incurridos para su venta y su valor en uso. Para efectos de la evaluación de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los activos no financieros se evalúan a cada fecha de reporte para identificar posibles reversiones de dicho deterioro.

### Nota 2.8 – Inversiones permanentes en asociadas:

Las asociadas son todas las entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no control debido a que no tiene representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la asociada.

Las inversiones en asociadas se valúan utilizando el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. El reconocimiento del método de participación es realizado desde la fecha en que se tiene influencia significativa sobre las asociadas y se dejan de reconocer cuando se pierde dicha influencia.

### Nota 2.9 – Activos financieros:

#### Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar o activos financieros disponibles para la venta. La Administración clasifica sus activos financieros en esta categoría al momento de su reconocimiento inicial, considerando el propósito por el cual fueron adquiridos.

- a) Activos financieros medidos a valor razonable con cambios reconocidos en resultados – Estos activos se adquieren para ser negociados, es decir, vendidos en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados se clasifican en esta categoría, excepto que se les designe con fines de cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes si se espera realizarlos dentro de 12 meses; en caso contrario, se clasifican como no circulantes.
- b) Préstamos y cuentas por cobrar – Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a cobrar importes fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos circulantes; excepto si se espera cobrarlos luego de transcurrido un año desde la fecha de cierre; en cuyo caso se clasifican como no circulantes. Las cuentas por cobrar se presentan en los siguientes rubros del Balance General: “Clientes y otras cuentas por cobrar” (véase Nota 11) y “Efectivo y equivalentes de efectivo” (véase Nota 10).
- c) Los activos financieros disponibles para su venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no cumplen con las características de las otras categorías. Estos activos se presentan como activos no circulantes excepto que la Administración tenga la intención expresa de venderlos de 12 meses posteriores a la fecha de cierre.

#### Reconocimiento y medición

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de la transacción; excepto cuando son activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados, los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable y los costos de la transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados. Los activos financieros se cancelan cuando el derecho a recibir los flujos de efectivo relacionados expira o es transferido y asimismo la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen posteriormente a su valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

Las pérdidas y ganancias que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Otras utilidades/(pérdidas), netas", en el periodo en el que se devengan.

Los cambios en el valor razonable de los valores monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para su venta se reconocen en otro resultado integral.

Cuando los valores, clasificados como disponibles para la venta, se venden o se deterioran, los cambios acumulados en el valor razonable reconocidos en el capital y se incluyen en el estado de resultados en el renglón de "Ganancias y pérdidas de inversiones en valores".

### **Nota 2.10 – Compensación de instrumentos financieros:**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el importe neto es presentado en el balance general cuando se tiene el derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos sobre bases netas o de realizar el activo y pagar el pasivo simultáneamente. El derecho legalmente exigible no debe ser contingente a eventos futuros y debe ser ejecutable en el curso normal del negocio y en caso de incumplimiento, insolvencia o bancarrota de la compañía o de la contraparte.

### **Nota 2.11 – Deterioro de activos financieros:**

#### Activos a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada año si existe evidencia objetiva de deterioro de cada activo financiero o grupo de activos financieros. Se reconoce una pérdida por deterioro sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo ("evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tenga un impacto que pueda ser estimado confiablemente sobre los flujos de efectivo futuros estimados derivados del activo financiero o grupo de activos financieros.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas, la falta de pago o retrasos en el pago de intereses o principal, la probabilidad de que entre o entren en quiebra o de una reorganización financiera, y cuando los datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo estimados futuros, como los cambios en las condiciones económicas que se correlacionan con la falta de pago.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida es la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se disminuye y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si una inversión mantenida hasta su vencimiento tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es la tasa de interés efectiva actual determinada contractualmente. La Compañía puede medir el deterioro sobre la base del valor razonable de un instrumento financiero utilizando su precio de mercado observable.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido en forma posterior a la fecha en la que se reconoció dicho deterioro (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultados.

#### Activos clasificados como disponibles para la venta

La Compañía evalúa a cada fecha de cierre si existe evidencia de que un activo o grupo de activos está deteriorado.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

Para inversiones de capital, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del título por debajo de su costo es también evidencia de que los activos están deteriorados. Si existe tal evidencia, la pérdida acumulada - medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocido en resultados, se elimina del capital y se reconoce en resultados. Las pérdidas por deterioro sobre instrumentos de capital reconocidas en el estado de resultados consolidado no se revierten a través del estado de resultados.

### **Nota 2.12 – Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura:**

Los instrumentos financieros derivados se reconocen en la fecha en que se celebró el contrato respectivo y se miden inicial y posteriormente a su valor razonable. La clasificación de la utilidad o pérdida derivada de los cambios en los valores razonables de estos instrumentos, en resultado del año u otros resultados integrales, depende de si son designados como instrumentos de cobertura o no, así como de la naturaleza de la partida cubierta, en su caso. La Compañía ha designado sus instrumentos derivados como; Coberturas del valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de un compromiso en firme (cobertura de valor razonable);

Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados utilizados como instrumentos de cobertura se revelan en la Nota 12. Los instrumentos financieros derivados mantenidos con fines de negociación se clasifican como activos o pasivos circulantes.

#### Coberturas de valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados que son designados y califican como coberturas de valor razonable se registran en el estado de resultados, así como cualquier cambio en el valor razonable del activo o del pasivo cubierto atribuible al riesgo subyacente. La Compañía sólo aplica el tratamiento de contabilidad de cobertura de valor razonable para cubrir el riesgo de tasa de interés fija de préstamos recibidos. La utilidad o pérdida relacionada con la porción efectiva de swaps de tasas de interés que cubren préstamos a tasas de interés variables se reconocen en el estado de resultados como "Costos financieros". La utilidad o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce también en el estado de resultados como "Otros ingresos/ (gastos) – neto". Los cambios en el valor razonable de los préstamos a tasa de interés variable cubiertos atribuibles al riesgo de tasa de interés se reconocen en el estado de resultados como "Costos financieros".

Si la cobertura deja de cumplir con los criterios para ser reconocida como contabilidad de cobertura, el ajuste en el valor en libros de la partida cubierta, para la cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva, se amortiza en resultados en el periodo remanente hasta su vencimiento.

### **Nota 2.13 – Inventarios:**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método de "costo promedio". El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad normal de operación) y excluye los costos por préstamos. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de venta variables correspondientes.

### **Nota 2.14 – Cuentas por cobrar:**

Las cuentas por cobrar representan adeudos de clientes y son originadas por ventas de bienes o servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Se presentan como activo circulante cuando se espera cobrarlas en un período de un año o menos desde la fecha de cierre (o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este periodo). En caso contrario, se presentan como activos no circulantes.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro, en caso de corresponder.



# **Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

## **Notas sobre los estados financieros combinados**

---

### **Nota 2.15 – Pagos anticipados:**

Los pagos anticipados representan aquellas erogaciones efectuadas por la Compañía en donde no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes a los bienes que está por adquirir o a los servicios que está por recibir. Los pagos anticipados se registran a su costo y se presentan en el estado de situación financiera como activos circulantes o no circulantes, dependiendo del rubro de la partida de destino.

Una vez recibidos los bienes y/o servicios, relativos a los pagos anticipados, estos se reconocen como un activo o como un gasto en el estado de resultados del periodo, según sea la naturaleza respectiva.

Los pagos anticipados son sometidos en cada periodo contable a pruebas de deterioro con objeto de identificar si estos han perdido su capacidad para generar beneficios en el futuro.

### **Nota 2.16 – Efectivo y equivalentes de efectivo:**

En el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, los depósitos bancarios a la vista, otras inversiones a corto plazo altamente líquidas con vencimientos de tres meses o menos y sobregiros bancarios. En su caso, en el balance general, los sobregiros bancarios se presentan como préstamos en el pasivo circulante.

### **Nota 2.17 – Capital social:**

Las acciones comunes se presentan en el capital contable. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el capital contable como una deducción del importe recibido, neto de impuestos.

### **Nota 2.18 – Otros resultados integrales**

Los Otros Resultados Integrales (ORI) están compuestos por el resultado por remediones de los activos o pasivos por beneficios definidos, dichas ganancias y pérdidas actuariales deben reconocerse de manera inmediata en los ORI, exigiendo su reciclaje posterior a la utilidad o pérdida neta. Los ORI representan ingresos, costos y gastos que si bien ya están devengados, se encuentran pendientes de realización, la cual se prevé a mediano plazo y su valor puede variar debido a cambios en el valor razonable de los activos o pasivos que les dieron origen, por lo que es posible que no lleguen a realizarse en una parte o en su totalidad. Los ORI son reciclados cuando son realizados y dejan de reconocerse como un elemento separado dentro del capital contable para ser reconocidos en la utilidad neta del periodo en el que se realicen los activos o pasivos que le dieron origen.

### **Nota 2.19 – Proveedores y otras cuentas por pagar:**

Las cuentas por pagar son obligaciones con proveedores por compras de bienes o servicios adquiridos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Las otras cuentas por pagar son obligaciones de la Compañía por impuestos y retenciones generadas en el curso normal de las operaciones. Cuando se espera pagarlas en un periodo de un año o menos desde la fecha de cierre (o en el ciclo normal de operaciones del negocio en el caso que este ciclo exceda este periodo), se presentan en el pasivo circulante. En caso de no cumplir con lo anteriormente mencionado se presentan en el pasivo no circulante.

### **Nota 2.20 – Préstamos:**

Los préstamos recibidos, inicialmente se reconocen a su valor razonable, la Administración evalúa cada semestre y/o año según sea el caso, las variaciones en contraste con su costo amortizado y solo en caso de que el valor este muy distante del reconocido en libros, se actualizan. El valor razonable, es el neto de los costos relacionados incurridos, y posteriormente se reconocen a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos relacionados incurridos) y el valor redimible se reconoce en el estado de resultados durante el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se pueden reconocer o no como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En la medida que no existe evidencia

# **Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

## **Notas sobre los estados financieros combinados**

---

de que sea probable que una parte o todo el préstamo se reciba, los gastos se capitalizaran como pagos anticipados por servicios para obtener liquidez y se amortizaran en el período del préstamo con el que se identifican.

La Administración espera que la Compañía sea capaz de cumplir oportunamente con sus obligaciones contractuales futuras relacionadas con su endeudamiento.

Algunos contratos de préstamo de la Compañía tienen obligaciones de hacer y no hacer en las que se le requiere a cumplir con ciertos indicadores de desempeño.

### **Nota 2.21 – Impuesto a la utilidad corriente y diferido:**

El gasto por impuesto a la utilidad del periodo comprende el impuesto a la utilidad corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas directamente en otros resultados integrales o en el capital contable. En este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente.

El cargo por impuesto a la utilidad circulante se calcula con base en las leyes tributarias aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del balance general. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida con relación a los impuestos declarados respecto de situaciones en las que las leyes fiscales son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, registra provisiones sobre los importes adicionales que estima pagar a las autoridades fiscales.

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus respectivos valores contables mostrados en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a la utilidad diferido que surge por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal, no se registra. El impuesto a la utilidad diferido se determina utilizando las tasas y leyes fiscales que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la utilidad diferido activo se realice o el impuesto a la utilidad pasivo se pague.

El impuesto a la utilidad diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se obtengan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporales pasivas.

El activo del impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales deducibles únicamente si es probable que las diferencias temporales se revertan en el futuro y que si existe suficiente utilidad sujeta a impuesto contra la cual se puedan utilizar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la utilidad diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos corrientes activos con impuestos corrientes pasivos y cuando los impuestos a la utilidad diferidos activos y pasivos son relativos a la misma autoridad fiscal o se trate de la misma entidad fiscal y exista la intención de liquidar los saldos sobre bases netas.

### **Nota 2.22 – Beneficios a los empleados:**

Los beneficios otorgados por la Compañía a sus empleados, incluyendo los planes de beneficios se describen a continuación:

Los beneficios directos (sueldos, tiempo extra, vacaciones, días festivos y permisos de ausencia con goce de sueldo, etc.) se reconocen en los resultados conforme se devengan y sus pasivos se expresan a su valor nominal, por ser de corto plazo. En el caso de ausencias retribuidas conforme a las disposiciones legales o contractuales, estas no son acumulativas.

Los beneficios post-empleo son remuneraciones acumulativas que generan beneficios futuros a los empleados, que ofrece la Compañía a cambio de servicios actuales del empleado, cuyo derecho se otorga al empleado durante su relación laboral, y se adquiere por el empleado y/o beneficiarios al momento del retiro de la entidad y/o al alcanzar la edad de jubilación o retiro u otra condición de elegibilidad.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

Los beneficios post-empleo se clasifican en:

Planes de contribución definida; son planes de pensiones mediante los cuales la Compañía paga contribuciones fijas a una entidad por separado. La Compañía no tiene obligaciones legales o asumidas para pagar contribuciones adicionales si el fondo no mantiene suficientes activos para realizar el pago a todos los empleados de los beneficios relacionados con el servicio en los periodos actuales y pasados. Las contribuciones se reconocen como gastos por beneficios a empleados en la fecha que se tiene la obligación de la aportación.

Planes de pensiones por beneficios definidos: son planes en los que la responsabilidad de la entidad termina hasta la liquidación de los beneficios y cuyos montos se determinan con base en una fórmula o un esquema establecido en el mismo plan de beneficios (beneficios por prima de antigüedad que recibirá un empleado a su retiro, pensiones, etc.), dependen de uno o más factores, tales como edad del empleado, años de servicio y compensación.

La Compañía no tiene planes de beneficios a los empleados de contribución definida, con excepción de las requeridas por las leyes de seguridad social.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación por beneficios definidos en la fecha del estado de situación financiera.

### Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación se pagan cuando la relación laboral se termina antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente la terminación a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) está comprometido a poner fin a la relación laboral de los empleados de acuerdo a un plan formal detallado sin tener la posibilidad de eludir su obligación (b) cuando la entidad reconoce costos por reestructura de acuerdo a lo establecido en la IAS 37 e involucra pagos de beneficios por terminación. En el caso de una oferta que promueva la terminación voluntaria, los beneficios por terminación se valúan con base en el número esperado de empleados que aceptaran la oferta. Los beneficios que vencen 12 meses después de la fecha de reporte se descuentan a su valor presente.

### Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades con base en un cálculo que toma en cuenta la utilidad fiscal de la Compañía después de ciertos ajustes. La Compañía reconoce una provisión una obligación asumida.

### **Nota 2.23 – Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación legal presente o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de flujos de efectivo para pagar la obligación y el importe pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones para reestructura incluyen las penalizaciones por cancelación de arrendamientos y pagos por indemnización de empleados. No se reconocen provisiones por pérdidas operativas futuras.

Cuando existen obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salidas de flujos de efectivo para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. La provisión se reconoce aún y cuando la probabilidad de la salida de flujos de efectivo respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea muy pequeña.

Las provisiones se reconocen al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación utilizando una tasa antes de impuestos que refleje las condiciones actuales del mercado con respecto al valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento de la provisión debido al transcurso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

# **Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

## **Notas sobre los estados financieros combinados**

---

### **Nota 2.24 – Presentación de costos, gastos y rubros adicionales en el estado de resultados**

La Compañía presenta los costos y gastos en los estados de resultados, bajo el criterio de clasificación con base en la naturaleza de partidas, desglosando los principales rubros de costos y gastos, atendiendo a la esencia específica del tipo de costo o gasto. Adicionalmente, para un mejor análisis de su situación financiera, se presenta el importe de la utilidad de operación por separado en el estado de resultados, debido a que dicha información es una práctica común del sector.

### **Nota 2.25 – Reconocimiento de ingresos:**

Los ingresos derivados de la prestación de servicios hospitalarios y de rehabilitación médica y en general todo lo relacionado con dichos servicios, así mismo también se tiene venta de medicinas en el curso normal de las operaciones de la Compañía se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar. Los ingresos se presentan netos del impuesto al valor agregado. La Compañía reconoce un ingreso cuando puede ser medido de manera confiable, es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y se cumplen los criterios específicos para este tipo de actividad que se describen a continuación:

#### Prestación de servicios

La Compañía vende servicios médicos, servicios hospitalarios, así como renta de consultorios y locales. Para la venta de servicios, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia a la etapa de terminación de la transacción específica y se evalúa sobre la base del servicio real proporcionado como un porcentaje del total de servicios que se prestarán.

#### Venta de medicinas

La Compañía vende medicinas. Las ventas de estos productos se reconocen cuando la Compañía los ha entregado al cliente y cuando ya no existe una obligación pendiente de cumplir por parte de la Compañía que pudiera derivar en la devolución o rechazo de los productos. En su caso el ingreso se ajusta por el valor de las devoluciones. Se considera que los productos se han entregado al cliente cuando los mismos han sido despachados en el lugar específico, los riesgos de obsolescencia y de pérdida han sido transferidos al cliente y el cliente ha aceptado los productos según el servicio recibido, los plazos de devolución expiraron, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que ha cumplido todos los requerimientos para que el cliente acepte los productos.

### **Nota 2.26 – Arrendamientos financieros de equipo médico:**

Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad arrendada son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a resultados con base en el método de línea recta a lo largo de periodo de arrendamiento.

La Compañía arrienda equipo médico. Los arrendamientos equipo médico en los que la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada uno de los pagos del arrendamiento se aplica al pasivo y se reconocen el cargo financiero. La obligación por cuotas de arrendamiento relativas a los contratos, neto de costos financieros, se incluye en otras cuentas por pagar a largo plazo. El interés por el costo financiero se carga al estado de resultados durante el periodo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante sobre el saldo del pasivo para cada uno de los periodos. Los equipos médicos adquiridos a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor periodo que resulte de comparar la vida útil del activo y el periodo del arrendamiento.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Nota 3 – Administración de riesgos financieros:

#### Nota 3.1 – Factores de los riesgos financieros:

Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros, tales como: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, el riesgo del valor de mercado y del flujo de fondos asociado con las tasas de interés y el riesgo de los precios), el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos financieros de la Compañía está a cargo del área de finanzas de su corporativo de conformidad con las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. La Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con sus unidades operativas. El Consejo de Administración ha emitido políticas generales relativas a la administración de riesgos financieros, así como políticas sobre riesgos específicos, como: el riesgo cambiario, el riesgo de las tasas de interés, el riesgo crediticio, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y la inversión de excedentes de fondos.

#### a) Riesgo de mercado

##### i. Riesgo cambiario

La Compañía está expuesta al riesgo cambiario derivado de las diversas monedas extranjeras con las que opera, principalmente el dólar americano. El riesgo cambiario surge por operaciones comerciales futuras en moneda extranjera, por la existencia de activos y pasivos en moneda extranjera.

La política establecida es que deben administrar sus propios riesgos cambiarios con respecto a su moneda funcional. Se debe cubrir su exposición al riesgo cambiario derivado de operaciones comerciales futuras y de los activos y los pasivos en moneda extranjera, sin embargo, a la fecha la Compañía no se tienen transacciones significativas en moneda extranjera. El riesgo cambiario resulta de operaciones comerciales futuras o de activos o pasivos que están denominadas en una moneda que no es la moneda funcional.

Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, el peso mexicano se observó fortalecido entre 3.7% a 5% en cada año con respecto al dólar americano, manteniendo todas las demás variables constantes.

##### ii. Riesgo de precios

La Compañía no está expuesta al riesgo de cambios en los precios ya que sus ingresos son los que definen su moneda funcional, así mismo desde 2017 no hace inversiones en títulos de capital.

##### iii. Riesgo del valor de razonable y del flujo de fondos asociado con las tasas de interés

El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se deriva de los préstamos a largo plazo. Los préstamos que devengan intereses a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés. La Compañía contrata sus préstamos con cláusulas de interés a tasa variable. Los préstamos son en pesos mexicanos.

El riesgo de cambios en las tasas de interés para la Compañía se derivan de dos tipos de instrumentos, los préstamos a largo plazo y los swaps de tasa TIIE con cláusulas de interés a tasa variable y a tasa fija. Los préstamos con cláusulas de interés a tasa variable representan el 83% de sus créditos, los cuales exponen a la Compañía al riesgo de valor de mercado de las tasas de interés generando minusvalías por 5,868MXN por cada subida en las tasas de un punto base.

Por otra parte, son 3 los swaps de TIIE que generan minusvalías por 40,265MXN por cada punto base que se reducen las tasas TIIE.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### b) Riesgo de crédito

El crédito es cualquier transacción que crea una obligación real o potencial para que un acreditado o contraparte pague a la empresa. El riesgo de crédito es la posibilidad de que un acreditado o contraparte no cumpla con sus obligaciones para con Centro Hospitalario Mac de acuerdo con los términos acordados.

La exposición al riesgo de crédito se gestiona inicialmente desde el área comercial al dar de alta a un nuevo cliente, clasificarlo en un segmento de cliente y en caso de corresponder asignarle una línea en función de su perfil, cuidando el que los clientes puedan cumplir con las obligaciones de pago de sus facturas de acuerdo a los términos contractuales.

Las facturas emitidas por servicios hospitalarios, servicios médicos, medicinas, estudios de gabinete que se ofrecen a beneficiarios de seguros médicos, empresas con convenios de atención para su personal, convenios con entidades de gobierno, y atención a público en general que quedan pendientes de pago, representan la mayor parte del riesgo crediticio de la empresa además de algunas Inversiones en valores. Dichos riesgos son monitoreados por la empresa en forma continua, están sujetos a una revisión metodológica verificando la vigencia de los parámetros al menos una vez al año.

Una parte importante de la gestión del riesgo de crédito por parte de Centro Hospitalario Mac, se realiza mediante el establecimiento de controles de cobro como son: Asignación de líneas de crédito las cuales limitan la facturación en caso de no cumplirse con los plazos de pago, restricción de oferta de servicios para los casos en que no es posible ejecutar una restricción total, solicitud de garantías de pago que van desde bienes inmuebles, vehículos, efectivo o pagares.

Considerando que los principales clientes de Centro Hospitalario Mac son entidades de gobierno como Pemex, aseguradoras y empresas con convenios la probabilidad de incumplimiento es moderada.

En lo referente a los bienes que se poseen como garantía, Centro Hospitalario Mac podría llegar a tomar posesión de estos, lo que podrían dar lugar al reconocimiento de un activo en el balance general. Sin embargo, actualmente no se cuenta con algún caso.

### c) Riesgo de liquidez

La proyección de flujos de efectivo se realiza por la Administración de la Compañía y la información es concentrada por el Departamento de Finanzas de la Compañía. El Departamento de Finanzas supervisa la actualización de las proyecciones sobre los requerimientos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para cumplir con las necesidades operativas y manteniendo permanentemente un margen suficiente en los prestamos (véase Nota 18) en forma tal que la Compañía no incumpla con los límites de crédito o las obligaciones contractuales de cualquier línea de crédito. Dichas proyecciones consideran los planes de financiamiento a través de deuda, el cumplimiento de las obligaciones contractuales, el cumplimiento de las razones financieras con base en el balance general interno y, de ser aplicable, los requisitos regulatorios externos o requerimientos legales, por ejemplo, restricciones en la disposición de moneda extranjera.

Los excedentes de efectivo mantenidos y los saldos excedentes sobre el importe requerido para capital de trabajo se invierten en cuentas corrientes que generan intereses, depósitos a plazos, depósitos en divisas y valores negociables, seleccionando instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez para proporcionar márgenes suficientes con base en las proyecciones mencionadas. A la fecha, la Compañía mantiene inversiones a menos de tres meses que se espera generen flujos de efectivo inmediatos a considerar en la administración del riesgo de liquidez.

El cuadro que se presenta a continuación muestra el análisis de los pasivos financieros no derivados de la Compañía y los pasivos financieros derivados liquidados sobre bases netas presentados con base en el periodo entre la fecha del balance general y la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis de vencimientos contractuales si son relevantes para la comprensión de la generación de los flujos de efectivo. Los importes presentados en el cuadro corresponden a los flujos de efectivo no descontados.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

|                                       | Menos de<br>1 año     | Entre 1 y<br>2 años   | Entre 2 y<br>5 años     | Más de<br>5 años      |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2019</u>     |                       |                       |                         |                       |
| Prestamos con:                        |                       |                       |                         |                       |
| - Instituciones financieras           | \$ 194,444,113        | \$ 58,467,377         | \$ 207,961,937          | \$ 157,127,703        |
| - Tercero                             | -                     | -                     | -                       | -                     |
| Intereses                             | 54,387,453            | 42,867,716            | 120,032,458             | 81,900,958            |
| Arrendamientos de equipo médico       | 20,374,847            | 4,313,439             |                         |                       |
| Servicios de nómina y personal        | 225,674,534           | 234,702,000           | 704,106,000             |                       |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar | 98,316,616            | -                     | -                       | -                     |
|                                       | <u>\$ 593,197,563</u> | <u>\$ 340,350,532</u> | <u>\$ 1,032,100,395</u> | <u>\$ 239,028,661</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2018</u>     |                       |                       |                         |                       |
| Prestamos con:                        |                       |                       |                         |                       |
| - Instituciones financieras           | \$ 37,157,069         | \$ 164,444,113        | \$ 176,323,479          | \$ 247,233,538        |
| - Tercero                             | 1,144                 | -                     | -                       | -                     |
| Intereses                             | 52,605,329            | 52,398,830            | 124,505,136             | 120,295,996           |
| Arrendamientos de equipo médico       | 11,463,242            | 20,374,847            | 4,313,439               |                       |
| Servicios de nómina y personal        | 194,445,960           | 202,223,800           | 606,671,400             |                       |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar | 28,340,835            | -                     | -                       | -                     |
|                                       | <u>\$ 324,013,579</u> | <u>\$ 439,441,590</u> | <u>\$ 911,813,454</u>   | <u>\$ 367,529,534</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2017</u>     |                       |                       |                         |                       |
| Prestamos con:                        |                       |                       |                         |                       |
| - Instituciones financieras           | \$ 22,551,756         | \$ 35,700,069         | \$ 281,678,923          | \$ 306,322,207        |
| - Tercero                             | 101,164,244           | 1,144                 | -                       | -                     |
| Intereses                             | 33,109,408            | 52,605,329            | 136,786,161             | 160,413,801           |
| Arrendamientos de equipo médico       | 57,035,196            | 11,463,242            | 24,688,286              |                       |
| Servicios de nómina y personal        | 142,093,790           | 147,800,000           | 443,400,000             |                       |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar | 27,708,914            | -                     | -                       | -                     |
|                                       | <u>\$ 383,663,308</u> | <u>\$ 247,569,783</u> | <u>\$ 886,553,370</u>   | <u>\$ 466,736,008</u> |

Estos importes no se corresponden con los importes presentados en el balance general, excepto por las cuentas por pagar a corto plazo en las que el descuento no es aplicable. Este análisis de vencimiento se aplica solo a los instrumentos financieros y por lo tanto no se incluye a los pasivos no financieros de la entidad, como lo son los pasivos fiscales.

**Nota 3.2 – Administración del capital:**

Los objetivos de la Compañía en relación con la administración del riesgo del capital son: salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha; proporcionar rendimientos a los accionistas y beneficios a otras partes interesadas y mantener una estructura de capital óptima para reducir su costo.

A los efectos de mantener o ajustar la estructura de capital, los accionistas pueden variar el importe de dividendos a pagar a los accionistas, realizar una reducción de capital, emitir nuevas acciones o vender activos y reducir su deuda.

Al igual que otras entidades del sector, la Compañía monitorea su estructura de capital con base en la razón financiera de apalancamiento. Esta razón se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta incluye el total de los préstamos circulantes y no circulantes reconocidos en el balance general menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total incluye el capital contable según el balance general más la deuda neta.

Durante 2019, 2018 y 2017, la estrategia de la Compañía fue mantener su capital social, mediante la aportación de capital de un nuevo accionista (véase Nota 14) y continuar generando utilidades y con esto mantener una razón de apalancamiento razonable. La razón de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 que resulta se muestra a continuación:

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

|                                                      | 31 de diciembre de      |                         |                         |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                      | 2019                    | 2018                    | 2017                    |
| Total de préstamos (Nota 18)                         | \$ 617,999,598          | \$ 428,055,730          | \$ 269,158,587          |
| Menos: efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 10) | <u>15,215,917</u>       | <u>45,543,977</u>       | <u>48,090,137</u>       |
| Deuda neta                                           | 602,783,681             | 382,511,753             | 221,068,450             |
| Total capital contable (página 6)                    | <u>1,619,034,643</u>    | <u>1,162,825,013</u>    | <u>1,083,118,701</u>    |
| Total de capital                                     | <u>\$ 2,221,818,324</u> | <u>\$ 1,545,336,766</u> | <u>\$ 1,304,187,151</u> |
| Razón de apalancamiento:                             |                         |                         |                         |
| Capitalización externa                               | 27%                     | 25%                     | 17%                     |
| Capitalización interna                               | <u>73%</u>              | <u>75%</u>              | <u>83%</u>              |

La variación en las razones de apalancamiento se debe a los incrementos de las deudas de préstamo con Actinver, con BanRegio y con Afirme (Véase Nota 15 - Compromisos).

### Nota 3.3 – Compensación de activos y pasivos financieros:

No se tienen activos y pasivos financieros sujetos a acuerdos de compensación o acuerdos similares. En ausencia de tal elección, los activos y pasivos financieros se valorarán en términos brutos, sin embargo, cada parte en el acuerdo con sus partes relacionadas tendrá la opción de liquidar todos los importes en términos netos, en caso de incumplimiento de la otra parte.

### Nota 4 – Estimaciones y juicios contables críticos:

Las estimaciones y juicios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía realiza estimaciones y juicios respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos durante el año siguiente se presentan a continuación:

#### Impuestos a la utilidad (véase Nota 26)

La Compañía está sujeta al impuesto a la utilidad o ganancias. Se requiere de un juicio significativo para determinar la provisión de impuesto a la utilidad a nivel local. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación del impuesto final puede ser incierta. La Compañía reconoce pasivos por situaciones observadas en auditorías fiscales preliminares con base en estimaciones de cuando se realizará el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado final de estas situaciones sea diferente de los importes que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactarán al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

#### Estimación de vidas útiles y valores residuales de propiedades, mobiliario y equipo (véase Nota 6)

La Compañía estima vidas útiles de sus propiedades, mobiliario y equipo para poder determinar el gasto por depreciación, a registrarse durante cualquier periodo de reporte. La vida útil de estos activos se calcula al momento que es adquirido y se basa en la experiencia pasada con activos similares, tomando en consideración los cambios anticipados o de cualquier otra índole. Si ocurrieran cambios más rápido de lo que se estima, o de forma distinta a la anticipada, las vidas útiles asignadas a estos activos pueden necesitar ser acortadas. Esto resultaría en el reconocimiento de un gasto de depreciación y amortización mayor en periodos futuros. De forma alternativa, estos cambios pudieran resultar en el reconocimiento de un cargo por deterioro para reflejar la reducción en el valor de los activos. La Compañía revisa los activos anualmente para saber si muestran signos de deterioro, o cuando ciertos eventos o circunstancias indican que el valor en libros pueda no ser recuperado a lo largo de la vida restante de los activos, en caso de que existan indicadores de deterioro, la Compañía realiza un estudio para determinar el valor en uso de los activos. Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, no existían indicadores de deterioro.



# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (véase Nota 11)

La Compañía está en posibilidad de utilizar la exención establecida por IFRS 9.7 "Transición" (Sección 7.2), que le permite no reformular la información comparativa de períodos anteriores para clasificación y medición (incluido el deterioro) pudiendo optar por determinar las diferencias en los valores en libros de los activos financieros y pasivos financieros resultantes de la adopción de la IFRS 9 que generalmente se reconocen en las reservas a través de los resultados acumulados al 1 de enero de 2018.

La estimación por deterioro de cuentas por cobrar se reconoce con base en estudios realizados por actuario financiero especialista y se considera suficiente para absorber pérdidas. En la determinación del deterioro de la cartera de crédito bajo el nuevo modelo de pérdida esperada, se realizó un análisis con base en lo mencionado en la IFRS 9. Al 1 de enero de 2018, el impacto inicial por la adopción de la IFRS 9 es de un incremento por \$8,932,989 en la estimación de cuentas incobrables en 2019 el mantenimiento es un incremento de \$9,919,037.

### *Calidad crediticia de los activos financieros.*

Hospitales MAC actualmente realiza una segmentación de sus clientes de acuerdo con un perfil de riesgo con base en una metodología para medir deterioro crediticio de 2018. Esta segmentación es utilizada para determinar los precios de los servicios y que estos incorporen el costo financiero asociado al perfil de los clientes ayudando con esto a mantener un perfil de los activos de nuestra cartera más sano.

### *Insumos, suposiciones y técnicas utilizadas para estimar el deterioro*

Para evaluar el deterioro de los activos financieros según el modelo de pérdida crediticia esperada Centro Hospitalario Mac utilizó información del comportamiento de sus clientes en los últimos tres años de diciembre a 2016 a diciembre de 2019. Por otra parte, se asumió una definición de pérdida crediticia que considera que cuentas que se han castigado o no se han recuperado después de 12 meses de su vencimiento de pago son consideradas como pérdidas. Entre las técnicas utilizadas para la estimación del deterioro se encuentran métodos estadísticos para la estimación de parámetros y técnicas de regresión lineal con transformaciones para el ajuste de curvas de riesgo.

### *Estimación de pérdidas crediticias esperadas*

Para la estimación de pérdidas crediticias esperadas (PCE) utilizamos un modelo de dos componentes de riesgo, el ratio de pérdida (RP) y la exposición a la pérdida (EAP). Estos componentes se han estimado a partir de modelos estadísticos desarrollados internamente combinados con datos históricos, actuales y futuros del cliente.

A efectos contables, el RP de 12 meses representa una estimación de la pérdida esperada unitaria Point-in-Time, para los próximos 12 meses basadas en las condiciones existentes en la fecha del reporte que afectan el riesgo de crédito. Esta estimación resulta ser también por la vida remanente del activo al ser activos de corto plazo.

La exposición a la pérdida (EAP) representa la exposición esperada en el momento del incumplimiento, teniendo en cuenta el crecimiento esperado del saldo hasta el límite de la línea determinado por la administración, desde la fecha del balance general hasta el evento de incumplimiento.

La Pérdida Crediticia Esperada (PCE) corresponde a un periodo de 12 meses, y es igual al producto del RP de los próximos 12 meses con la EAP y es equivalente a la Pérdida Crediticia Esperada (PCE) de vida remanente al estar midiendo riesgo sobre activos de corto plazo.

### *Incorporación de información prospectiva.*

Centro Hospitalario Mac no ha establecido por el momento suposiciones macroeconómicas orientadas en la determinación de los ajustes generales imparciales que afecten el cálculo de la Pérdida Crediticia Esperada.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Beneficios laborales (véase Nota 19)

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando cierto número de supuestos. Los supuestos utilizados para determinar el costo neto (ingresos) por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá un impacto en el valor en libros de las obligaciones por planes de pensión.

La Compañía determina la mejor tasa de descuento al final de cada año. Esta es la tasa de interés que debe ser usada para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar la mejor tasa de descuento, la Compañía considera las tasas de interés de bonos gubernamentales o corporativos de alta calidad crediticia (en caso de que haya un mercado profundo) que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado. En la Nota 19 se presenta información adicional al respecto.

Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 el detalle de los planes de beneficios al personal es como sigue:

#### *Prima de antigüedad*

- Elegibilidad; Todos los empleados al servicio de la Compañía son elegibles para participar a partir de su fecha de contratación.
- Fecha de retiro; Es el día primero del mes que coincida con o inmediatamente siga a la fecha en que un participante cumpla 60 años de edad o más.
- Monto del beneficio al retiro; El beneficio es pagado en una sola exhibición y se calcula como: Doce días de salario aplicable por cada año de servicio.

#### *Indemnizaciones por terminación*

- Elegibilidad; Todos los empleados al servicio de la Compañía son elegibles para participar a partir de su fecha de contratación.
- Fecha de retiro; Es elegible para recibir el beneficio únicamente si la terminación de la relación laboral es causada por un despido injustificado.
- Monto del beneficio al retiro; El beneficio es pagadero en una sola exhibición y se calcula como: Tres meses del último Salario, más veinte días por año laborado.

### Valor razonable de instrumentos derivados y de otros instrumentos financieros (véase Nota 12)

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo (por ejemplo, derivados disponibles fuera de la bolsa) se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica el juicio para seleccionar una variedad de métodos y realiza supuestos que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada periodo de reporte. La Compañía ha utilizado el análisis de flujos de efectivo descontados para diversos contratos de tipo de cambio que no se comercializan en mercados activos.

### Obligación por cuotas de arrendamiento (véase Nota 17)

La Administración de la Compañía identifica aquellos contratos que cumplen con la definición siguiente:

- Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación
- Un periodo de tiempo puede describirse en términos de la cantidad de uso de un activo identificado.

Se han identificado algunos casos en los que se transfirió el derecho a controlar el activo arrendado del cual es objeto cada uno de los contratos, así mismo se tiene plenamente identificado en cada uno de los contratos el tiempo por el cual se llevarán a cabo dichas operaciones. En la Nota 17 se presenta información adicional al respecto.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**  
Notas sobre los estados financieros combinados

Para estimar el valor de reconocimiento inicial del pasivo a registrar se consideró el total de los pagos por arrendamientos (dado que el reconocimiento de los efectos de esta Norma se efectúa de forma retrospectiva, la fecha de inicio de los contratos se encuentra dentro del periodo a reconocer, por lo cual la totalidad de los pagos futuros fueron incluidos en el análisis) que se realizarán como parte del contrato, los cuales fueron cálculos a valor presente. Dichos importes son importes fijos y no incluyen pagos variables en los términos de dicha Norma.

Para calcular el monto de los pagos a valor presente, se descontaron a la tasa de interés implícita (14.5%) en el arrendamiento, ya que se cuenta con la información adecuada para ser calculada fácilmente.

Para su medición posterior se consideraron como parte del pasivo los incrementos de los intereses de cada uno de los periodos y así mismo se les descontaron los pagos efectuados a dichos arrendamientos.

Referente al reconocimiento inicial del derecho de uso, este se determinó a su valor de costo, considerando el reconocimiento inicial que se realizó del pasivo respectivo.

Para la medición posterior de los derechos de uso, se consideró el valor de costo inicial menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro (a la fecha no se tiene conocimiento de un efecto de deterioro).

Para el reconocimiento de la depreciación en cada uno de los periodos informados, se consideró la vigencia de los contratos, por lo cual el derecho de uso deprecia en línea recta de acuerdo al periodo de tiempo que estuvo vigente en cada ejercicio reportado.

A la fecha de este estudio tanto para la valuación del derecho de uso como para el pasivo respectivo, no fue necesario realizar una nueva valuación ya que no se realizaron cambios o modificaciones en las condiciones iniciales.

De igual manera la Administración identifica aquellos arrendamientos a corto plazo o a arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, que en estos casos el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. El arrendatario aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario.

En su caso cuando se contabilizan los arrendamientos a corto plazo aplicando lo anteriormente mencionado, cabe la posibilidad de considerar el arrendamiento como un arrendamiento nuevo a efectos de esta Norma si:

- i. Hay una modificación del arrendamiento; o
- ii. Se ha producido un cambio en el plazo del arrendamiento (por ejemplo, el arrendatario ejerce una opción no incluida anteriormente en su determinación del plazo del arrendamiento).

**Nota 5 – Gastos de instalación y software:**

|                                                            | <u>Saldo<br/>inicial</u> | <u>altas</u>         | <u>bajas</u> | <u>Saldo<br/>final</u> |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------|------------------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2019:</u>                         |                          |                      |              |                        |
| Gastos de instalación y arranque de unidades hospitalarias | \$ 40,458,880            | \$ 13,840,867        | \$ -         | \$ 54,299,747          |
| Licencias de software                                      | <u>3,795,571</u>         | <u>1,942,704</u>     | <u>-</u>     | <u>5,738,275</u>       |
|                                                            | 44,254,451               | 15,783,571           | -            | 60,038,022             |
| Amortización acumulada                                     | <u>(3,814,624)</u>       | <u>(2,328,734)</u>   | <u>-</u>     | <u>(6,143,358)</u>     |
| Saldo final neto en libros                                 | <u>\$ 40,439,827</u>     | <u>\$ 13,454,837</u> | <u>\$ -</u>  | <u>\$ 53,894,664</u>   |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

|                                                            | Saldo<br>inicial     | altas               | bajas       | Saldo<br>final       |
|------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------|----------------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>                         |                      |                     |             |                      |
| Gastos de instalación y arranque de unidades hospitalarias | \$ 38,125,935        | \$ 2,332,945        | \$ -        | \$ 40,458,880        |
| Licencias de software                                      | <u>2,674,002</u>     | <u>1,121,569</u>    | <u>-</u>    | <u>3,795,571</u>     |
|                                                            | 40,799,937           | 3,454,514           | -           | 44,254,451           |
| Amortización acumulada                                     | <u>(1,383,522)</u>   | <u>(2,431,102)</u>  | <u>-</u>    | <u>(3,814,624)</u>   |
| Saldo final neto en libros                                 | <u>\$ 39,416,415</u> | <u>\$ 1,023,412</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 40,439,827</u> |

|                                                            |                     |                      |             |                      |
|------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <u>Al 31 de diciembre de 2017:</u>                         |                     |                      |             |                      |
| Gastos de instalación y arranque de unidades hospitalarias | \$ 8,799,213        | 29,326,722           | -           | 38,125,935           |
| Licencias de software                                      | <u>647,376</u>      | <u>2,026,626</u>     | <u>-</u>    | <u>2,674,002</u>     |
|                                                            | 9,446,589           | 31,353,348           | -           | 40,799,937           |
| Amortización acumulada                                     | <u>(543,603)</u>    | <u>(839,919)</u>     | <u>-</u>    | <u>(1,383,522)</u>   |
| Saldo final neto en libros                                 | <u>\$ 8,902,986</u> | <u>\$ 30,513,429</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ 39,416,415</u> |

El cargo por amortización en 2019 por \$2,328,734 en 2018 por \$2,431,102 y en 2017 por \$839,919 ha sido registrado en los gastos de operación de su respectivo año.

**Nota 6 – Terrenos, inmuebles, mobiliario y equipo:**

|                                                                            | Terreno              | Edificios            | Equipo médico<br>de hospital | Mobiliario<br>y equipo | Equipo de<br>transporte | Equipo de<br>cómputo | Construcciones<br>en proceso | Totales               |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|
| <u>Al 1 de enero de 2016:</u>                                              |                      |                      |                              |                        |                         |                      |                              |                       |
| Costo o valuación                                                          | \$ 71,823            | \$ 822,603           | \$ 8,064,622                 | \$ 2,107,707           | \$ 1,686,289            | \$ 1,294,201         | \$ -                         | \$ 14,047,245         |
| Depreciación acumulada                                                     | <u>-</u>             | <u>(20,565)</u>      | <u>(2,923,029)</u>           | <u>(408,047)</u>       | <u>(508,550)</u>        | <u>(541,393)</u>     | <u>-</u>                     | <u>(4,401,584)</u>    |
| Valor en libros neto                                                       | 71,823               | 802,038              | 5,141,593                    | 1,699,660              | 1,177,739               | 752,808              | -                            | 9,645,661             |
| Adiciones provenientes de CH Mac e Inmuebles el 15 de septiembre de 2016   | 51,154,080           | 175,644,334          |                              |                        |                         |                      | 15,016,483                   | 241,814,897           |
| Adiciones                                                                  | 1,300,000            | 18,273,089           | 21,510,742                   | 2,635,310              | 514,540                 | 521,672              | -                            | 44,755,353            |
| Superávit por revaluación                                                  | 57,921,397           | 401,400,769          | -                            | -                      | -                       | -                    | -                            | 459,322,166           |
| Disposiciones                                                              | (71,823)             | (822,604)            | -                            | -                      | (1,504,271)             | -                    | -                            | (2,398,698)           |
| Depreciación proveniente de CH Mac e Inmuebles el 15 de septiembre de 2016 | -                    | (37,734,920)         | -                            | -                      | -                       | -                    | -                            | (37,734,920)          |
| Cargo por depreciación                                                     | <u>-</u>             | <u>(2,874,968)</u>   | <u>(1,602,399)</u>           | <u>(271,763)</u>       | <u>(383,598)</u>        | <u>(402,876)</u>     | <u>-</u>                     | <u>(4,768,408)</u>    |
| Saldo final neto en libros                                                 | <u>\$110,375,477</u> | <u>\$554,687,738</u> | <u>\$ 25,049,936</u>         | <u>\$ 4,063,207</u>    | <u>\$ 571,606</u>       | <u>\$ 871,604</u>    | <u>\$ 15,016,483</u>         | <u>\$ 710,636,051</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2016:</u>                                         |                      |                      |                              |                        |                         |                      |                              |                       |
| Costo o valuación                                                          | \$110,375,477        | \$595,318,191        | \$ 29,575,364                | \$ 4,743,017           | \$ 696,558              | \$ 1,815,873         | \$ 15,016,483                | 757,540,963           |
| Depreciación acumulada                                                     | <u>-</u>             | <u>(40,630,453)</u>  | <u>(4,525,428)</u>           | <u>(679,810)</u>       | <u>(124,952)</u>        | <u>(944,269)</u>     | <u>-</u>                     | <u>(46,904,912)</u>   |
| Valor en libros neto                                                       | <u>\$110,375,477</u> | <u>\$554,687,738</u> | <u>\$ 25,049,936</u>         | <u>\$ 4,063,207</u>    | <u>\$ 571,606</u>       | <u>\$ 871,604</u>    | <u>\$ 15,016,483</u>         | <u>\$ 710,636,051</u> |

Continúa página siguiente...

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

|                                                 | <u>Terreno</u>       | <u>Edificios</u>       | <u>Equipo médico<br/>de hospital</u> | <u>Mobiliario<br/>y equipo</u> | <u>Equipo de<br/>transporte</u> | <u>Equipo de<br/>cómputo</u> | <u>Construcciones<br/>en proceso</u> | <u>Totales</u>         |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Viene de página anterior...                     |                      |                        |                                      |                                |                                 |                              |                                      |                        |
| <u>Al 31 de diciembre de 2016:</u>              |                      |                        |                                      |                                |                                 |                              |                                      |                        |
| Costo o valuación                               | \$110,375,477        | \$595,318,191          | \$ 29,575,364                        | \$4,743,017                    | \$ 696,558                      | \$1,815,873                  | \$ 15,016,483                        | 757,540,963            |
| Depreciación acumulada                          | -                    | (40,630,453)           | (4,525,428)                          | (679,810)                      | (124,952)                       | (944,269)                    | -                                    | (46,904,912)           |
| Valor en libros neto                            | 110,375,477          | 554,687,738            | 25,049,936                           | 4,063,207                      | 571,606                         | 871,604                      | 15,016,483                           | 710,636,051            |
| Adiciones                                       | 47,763,807           | 162,955,839            | 66,128,899                           | 4,785,413                      | 1,921,880                       | 1,592,264                    | 168,564,797                          | 453,712,899            |
| Superávit por revaluación                       | -                    | 13,410,690             | -                                    | -                              | -                               | -                            | -                                    | 13,410,690             |
| Disposiciones                                   | (12,000,000)         | (23,417,916)           | (28,883,755)                         | -                              | (71,437)                        | -                            | -                                    | (64,373,108)           |
| Cargo por depreciación                          | -                    | (13,568,339)           | (3,714,747)                          | (604,194)                      | (428,933)                       | (648,550)                    | -                                    | (18,964,763)           |
| Saldo final neto en libros                      | <u>\$146,139,284</u> | <u>\$694,068,012</u>   | <u>\$ 58,580,333</u>                 | <u>\$8,244,426</u>             | <u>\$1,993,116</u>              | <u>\$1,815,318</u>           | <u>\$183,581,280</u>                 | <u>\$1,094,421,769</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2017:</u>              |                      |                        |                                      |                                |                                 |                              |                                      |                        |
| Costo o valuación                               | \$146,139,284        | \$748,266,804          | \$ 66,820,508                        | \$9,528,430                    | \$2,547,001                     | \$3,408,137                  | \$183,581,280                        | \$1,160,291,444        |
| Depreciación acumulada                          | -                    | (54,198,792)           | (8,240,175)                          | (1,284,004)                    | (553,885)                       | (1,592,819)                  | -                                    | (65,338,122)           |
| Valor en libros neto                            | 146,139,284          | 694,068,012            | 58,580,333                           | 8,244,426                      | 1,993,116                       | 1,815,318                    | 183,581,280                          | 1,094,421,769          |
| Adiciones                                       | 60,750,268           | 27,811,327             | 33,517,527                           | 2,341,639                      | 167,679                         | 2,195,217                    | 88,833,246                           | 215,616,903            |
| Superávit por revaluación                       | 24,590,843           | 50,077,307             | -                                    | -                              | -                               | -                            | -                                    | 74,668,150             |
| Disposiciones                                   | -                    | -                      | (22,573,419)                         | -                              | -                               | -                            | -                                    | (22,573,419)           |
| Cargo por depreciación                          | -                    | (11,673,447)           | (7,323,368)                          | (1,113,090)                    | (645,203)                       | (1,356,750)                  | -                                    | (22,111,858)           |
| Saldo final neto en libros                      | <u>\$231,480,395</u> | <u>\$760,283,199</u>   | <u>\$ 62,201,073</u>                 | <u>\$9,472,975</u>             | <u>\$1,515,592</u>              | <u>\$2,653,785</u>           | <u>\$272,414,526</u>                 | <u>\$1,340,021,545</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>              |                      |                        |                                      |                                |                                 |                              |                                      |                        |
| Costo o valuación                               | \$231,480,395        | \$841,269,640          | \$ 77,764,616                        | \$11,870,069                   | \$2,714,680                     | \$5,603,354                  | 272,414,526                          | \$1,428,003,078        |
| Depreciación acumulada                          | -                    | (65,872,239)           | (15,563,543)                         | (2,397,094)                    | (1,199,088)                     | (2,949,569)                  | -                                    | (103,095,735)          |
| Valor en libros neto                            | 231,480,395          | 760,283,199            | 62,201,073                           | 9,472,975                      | 1,515,592                       | 2,653,785                    | 272,414,526                          | 1,340,021,545          |
| Adiciones                                       | 62,613,367           | 8,645,087              | 4,658,602                            | 1,991,880                      | -                               | -                            | -                                    | -                      |
| (Trasposos) – conclusión<br>de obras en proceso | 6,027,152            | 270,497,185            | -                                    | -                              | -                               | -                            | (276,524,337)                        | -                      |
| (Déficit) superávit por<br>revaluación          | (21,375,943)         | 400,450,107            | -                                    | -                              | -                               | -                            | -                                    | 379,074,164            |
| Cargo por depreciación                          | -                    | (16,423,035)           | (8,358,972)                          | (2,102,221)                    | (699,378)                       | (737,478)                    | -                                    | (28,321,084)           |
| Saldo final neto en libros                      | <u>\$278,744,971</u> | <u>\$1,423,452,543</u> | <u>\$ 58,500,703</u>                 | <u>\$9,362,634</u>             | <u>\$ 816,214</u>               | <u>\$3,787,329</u>           | <u>\$ 71,887,049</u>                 | <u>\$1,846,551,443</u> |
| <u>Al 31 de diciembre de 2019:</u>              |                      |                        |                                      |                                |                                 |                              |                                      |                        |
| Costo o valuación                               | \$278,744,971        | \$1,505,747,817        | \$ 82,423,218                        | \$13,861,949                   | \$2,714,680                     | \$7,474,376                  | 71,887,049                           | \$1,962,854,060        |
| Depreciación acumulada                          | -                    | (82,295,274)           | (23,922,515)                         | (4,499,315)                    | (1,898,466)                     | (3,687,047)                  | -                                    | (116,302,617)          |
| Valor en libros neto                            | <u>\$278,744,971</u> | <u>\$1,423,452,543</u> | <u>\$ 58,500,703</u>                 | <u>\$9,362,634</u>             | <u>\$ 816,214</u>               | <u>\$3,787,329</u>           | <u>\$ 71,887,049</u>                 | <u>\$1,846,551,443</u> |

El gasto por depreciación en 2019 de \$28,321,084 en 2018 por \$22,111,858 y en 2017 por \$18,964,763 ha sido registrado en los gastos de operación de su respectivo año.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

**Nota 7 – Inversión en acciones contabilizadas a través del método de participación:**

Los importes reconocidos en el estado de situación financiera se muestran a continuación:

|                                                                                        | <u>2019</u>         | <u>2018</u>         | <u>2017</u>         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <u>Asociada:</u>                                                                       |                     |                     |                     |
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V. -<br>(Laboratorio Aguascalientes) | \$ <u>2,497,440</u> | \$ <u>1,903,077</u> | \$ <u>1,467,397</u> |

Los importes reconocidos en el estado de resultados se muestran a continuación:

|                                                                                        | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Asociada:</u>                                                                       |                   |                   |                   |
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V. -<br>(Laboratorio Aguascalientes) | \$ <u>594,333</u> | \$ <u>435,680</u> | \$ <u>567,397</u> |

A continuación se revela la asociada de la Compañía a 31 de diciembre de 2019, que tienen un capital social que consiste únicamente en acciones ordinarias, las cuales son mantenidas directamente por la Compañía.

| <u>Nombre de la Entidad</u>                          | <u>Lugar de negocios</u> | <u>% de participación</u> | <u>Naturaleza de la relación</u> | <u>Método de medición</u> |
|------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V. | Aguascalientes           | 47.39%                    | Asociada                         | Método de participación   |

La naturaleza de las actividades de la empresa es la prestación toda clase de servicios de laboratorio, análisis clínicos, rayos x y en general todo lo relacionado con dichos servicios.

Laboratorio Aguascalientes es una compañía privada y no existe un mercado activo disponible para estas acciones.

No existen pasivos contingentes relacionados a la participación de la Compañía en dicha asociada.

Información financiera resumida de la asociada

|                                                                                        | <u>2019</u>        | <u>2018</u>      | <u>2017</u>        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V. –<br>(Laboratorio Aguascalientes) |                    |                  |                    |
| Activos                                                                                | \$ 5,882,392       | \$ 3,769,829     | \$ 4,575,995       |
| Pasivos                                                                                | (2,321,645)        | (1,463,739)      | (1,641,264)        |
| Capital social                                                                         | (10,000)           | (10,000)         | (10,000)           |
| Resultados acumulados                                                                  | (2,296,090)        | (2,924,731)      | (1,789,937)        |
| Decreto de dividendos                                                                  | -                  | 1,500,000        | -                  |
| Resultado del ejercicio                                                                | <u>(1,254,106)</u> | <u>(871,359)</u> | <u>(1,134,794)</u> |
|                                                                                        | <u>\$ -</u>        | <u>\$ -</u>      | <u>\$ -</u>        |

La información financiera resumida es requerida para las participaciones materiales en asociadas; sin embargo la Compañía ha revelado los importes totales y otras partidas de forma voluntaria.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Nota 8 – Crédito mercantil:

El 28 de septiembre de 2016, la Compañía adquirió el 50 % de las acciones representativas del capital social de la sociedad denominada Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V. (Laboratorio Aguascalientes) cuya actividad principal es la prestación toda clase de servicios de laboratorio, análisis clínicos, rayos x y en general todo lo relacionado con dichos servicios.

Como resultado de esta adquisición, la Compañía espera incrementar su presencia en los servicios hospitalarios de Aguascalientes ofreciendo servicios de laboratorio como parte integral de los servicios hospitalarios de la marca "Hospitales Mac". También espera captar pacientes referenciados a través de la recomendación de los propios clientes del Laboratorio Aguascalientes. El precio de compra de las acciones fue de \$10.5 millones, los cuales se pagaron el 28 de septiembre de 2016. El método de valuación para la adquisición de negocios utilizado fue el método de adquisición.

El crédito mercantil asciende a \$3,200,314, del cual no se espera que el crédito mercantil reconocido sea deducible para efectos de impuestos a la utilidad, los principales factores que originan el crédito mercantil son sinergias con otros negocios y activos intangibles no separables.

La siguiente tabla resume la contraprestación pagada por la Compañía, el valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y la participación no controladora a la fecha de adquisición:

|                                                                        | 31 de diciembre de<br><u>2017</u> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <u>Contraprestación pagada al 28 de septiembre de 2016:</u>            |                                   |
| Efectivo                                                               | \$ 10,500,000                     |
| Instrumentos de capital (500 acciones ordinarias – 50%)                | 5,000                             |
| 50% de los resultados acumulados                                       | <u>895,000</u>                    |
| Total contraprestación transferida                                     | 9,600,000                         |
| Pérdida en el valor del activo al 31 de diciembre de 2016 (a)          | <u>6,183,746</u>                  |
| Valor razonable de la participación en la Compañía – crédito mercantil | 3,416,254                         |
| Deterioro en el valor del activo al 31 de enero de 2017 (b)            | <u>215,940</u>                    |
| Valor razonable de la participación en la Compañía – crédito mercantil | <u>\$ 3,200,314</u>               |

#### (a) Valuación al momento de la compra

De acuerdo a estudios realizados por tercero, el valor registrado a octubre de 2016 (momento de la compra) fue de \$4,316,254, por lo cual habría que reconocer como una pérdida el remanente contra el precio de compra pagado de \$10.5 millones, es decir una pérdida de \$6,183,746. En este punto a diciembre de 2016 la diferencia entre los \$4,316,254 y el valor del capital contable de \$900,000 al momento de la compra quedo asociado a un intangible referenciado a presencia de mercado y marca principalmente, en cantidad de \$3,416,254. Este valor fue determinado utilizando el método de Ingreso y a vez la técnica de Regalía no pagada.

#### Consideraciones en la valuación de la compra:

|                                  |               |
|----------------------------------|---------------|
| Ingresos totales Laboratorio Ags | \$ 12,655,321 |
| Regalía                          | 3.50%         |
| Tasa de descuento                | 13.5%         |
| Inflación máxima esperada        | 5%            |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

|                                                  | <u>2016</u>         |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| <u>Valor presente de las acciones compradas:</u> |                     |
| Valor presente                                   | \$ 1,970,116        |
| Valor presente del valor terminal                | <u>1,350,079</u>    |
| Valor presente del producto                      | 3,320,195           |
| Amortización del retorno neto (beneficio fiscal) | <u>996,059</u>      |
| Total del valor del producto                     | <u>\$ 4,316,254</u> |

(b) Valuación al momento de poner las acciones para venta

A partir de enero de 2017, en el momento de poner las acciones en venta, el valor de las acciones y del intangible asociado del punto anterior, juntos el valor bajo a \$4,100,314, por lo cual en ese momento se reconoce pérdida adicional de \$215,940

|                                                  | <u>2017</u>         |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| Utilidad del ejercicio 2016                      | \$ 784,926          |
| Impuesto sobre la renta                          | 112,686             |
| Depreciación                                     | <u>127,466</u>      |
|                                                  | 1,025,078           |
| Proporción de las acciones en el capital social  | <u>50%</u>          |
| EBITDA asignable                                 | 512,539             |
| Años proyectables                                | <u>8</u>            |
| Valor base de venta                              | 4,100,314           |
| Gastos de venta determinables                    | <u>-</u>            |
| Total del valor del activo disponible para venta | <u>\$ 4,100,314</u> |

Este monto fue válido por los años de 2017 y 2018, sin embargo, debido a que no se vendieron dichas acciones, fue necesario regresar a su naturaleza original "inversión de acciones de asociada" para el cierre del año 2019, de acuerdo con la IFRS 5 "activos mantenidos para su venta".

Considerado los puntos (a) y (b) anteriores al momento de reversión de activo mantenido para su venta a inversión de acciones de asociada, se reconocieron los mismos valores determinados a su valor razonable considerando la asignación siguiente:

|                                                          | <u>2017</u>         |
|----------------------------------------------------------|---------------------|
| Inversión en acciones de asociada (véase Nota 7)         | \$ 900,000          |
| Crédito mercantil (véase estado de situación financiera) | <u>3,200,314</u>    |
| Antes activo mantenido para su venta                     | <u>\$ 4,100,314</u> |

### Nota 9 – Anticipo para compra de acciones:

El 19 de noviembre de 2019, la Compañía firmo contratos denominados "promesa de compra de acciones" con varias personas físicas en su calidad de accionistas de la sociedad denominada Hospital de la Mujer, S.A. de C.V. e Inmobiliaria Portofino, S.A. de C.V. cuyas instalaciones están ubicadas en la ciudad de Mexicali en el estado de Baja California y cuya actividad principal es la prestación toda clase de servicios de hospitalarios y de rehabilitación médica y en general todo lo relacionado con dichos servicios.



# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

Se espera que como resultado de esta adquisición, que la Compañía expandir su presencia en los servicios hospitalarios de la región norte de Baja California ofreciendo servicios hospitalarios ahora bajo la marca "Hospitales Mac". También espera captar pacientes referenciados a través de nuevos convenios con aseguradoras y entidades gubernamentales del ámbito federal con las que actualmente ya se tiene una relación de negocios. El anticipo acordado de compra de las acciones fue de \$110 millones, los cuales se pagaron el 19 de noviembre de 2019. Sin embargo los contratos de promesa de compra de acciones establecen claramente que hasta no firmar un contrato final de compra-venta de acciones legalmente este anticipo no adjudica legalmente la propiedad de ninguna acción hasta ese momento.

### Evento subsecuente

Con fecha 17 de enero de 2020 se firmaron los contratos finales de compra-venta de acciones y el valor final de la compra de las acciones de estas dos empresas fue de \$196,944,029 del cual se consideró a cuenta el anticipo de \$110 millones a los beneficiarios, un depósito en garantía a Hospital de la Mujer e Inmobiliaria Portofino en calidad de depositarios legales por \$4 millones y \$1 millón respectivamente, para cubrir posibles contingencias fiscales que se pudieran presentar en un periodo de 5 años y el remanente a los beneficiarios por \$81,944,029 que fueron pagados el mismo día 17 de enero de 2020.

A continuación se revela la subsidiaria de la Compañía a 31 de enero de 2020, que tienen un capital social que consiste únicamente en acciones ordinarias, las cuales son mantenidas directamente por la Compañía.

| Nombre de la Entidad                 | Lugar de negocios | % de participación | Naturaleza de la relación | Método de medición      |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|
| Hospital de la Mujer, S.A. de C.V.   | Mexicali          | 100%               | Subsidiaria               | Método de participación |
| Inmobiliaria Portofino, S.A. de C.V. | Mexicali          | 100%               | Subsidiaria               | Método de participación |

La naturaleza de las actividades de la empresa es la prestación toda clase de servicios de hospitalarios y de rehabilitación médica y en general todo lo relacionado con dichos servicios.

### Nota 10 – Efectivo y equivalentes de efectivo:

|                                           | 2019                 | 2018                 | 2017                 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Efectivo en caja                          | \$ 927,454           | \$ 156,799           | \$ 103,499           |
| Efectivo en bancos                        | 14,288,463           | 45,387,178           | 47,986,638           |
| Depósitos bancarios a corto plazo         | -                    | -                    | -                    |
| Total efectivo y equivalentes de efectivo | <u>\$ 15,215,917</u> | <u>\$ 45,543,977</u> | <u>\$ 48,090,137</u> |

### Nota 11 – Clientes y otras cuentas por cobrar:

|                                                   | 2019                  | 2018                  | 2017                  |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Clientes sector gobierno                          | \$ 245,715,635        | \$ 81,500,180         | \$ 69,987,321         |
| Clientes sector privado                           | 65,154,423            | 17,634,017            | 35,247,460            |
| Público en general                                | <u>7,923,874</u>      | <u>9,002,433</u>      | <u>4,235,760</u>      |
| Total de clientes de actividades ordinarias       | 318,793,932           | 108,136,630           | 109,470,541           |
| Deterioro de cuentas por cobrar (véase Nota 4)    | <u>(18,852,026)</u>   | <u>(8,932,989)</u>    | -                     |
| Clientes servicios médicos y hospitalarios - neto | 299,941,906           | 99,203,641            | 109,470,541           |
| Otros clientes servicios de arrendamiento         | <u>767,778</u>        | <u>863,096</u>        | <u>490,623</u>        |
| Total clientes de actividades ordinarias - neto   | <u>\$ 300,709,684</u> | <u>\$ 100,066,737</u> | <u>\$ 109,961,164</u> |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en clientes por servicios médicos y hospitalarios de \$318,793,932 (\$108,136,630 en 2018) se encuentra deteriorado ya que están relacionados con un número de clientes independientes con los que en algunos casos existe un historial reciente de incumplimiento.

El análisis de antigüedad de los saldos en clientes es el siguiente:

|                | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Cientes:       |                       |                       |                       |
| Hasta 4 meses  | \$ 239,940,670        | \$ 98,376,534         | \$ 107,462,451        |
| Más de 4 meses | <u>78,853,262</u>     | <u>9,760,096</u>      | <u>2,008,090</u>      |
|                | <u>\$ 318,793,932</u> | <u>\$ 108,136,630</u> | <u>\$ 109,470,541</u> |

La creación y la autorización de la reserva para cuentas por cobrar deterioradas se incluye en los otros resultados integrales (ORI). Los importes cargados a la reserva se dan de baja cuando no hay expectativas de recuperación de efectivo adicional. Al 31 de diciembre de 2019 se tiene antigüedad de más de 12 meses en las cuentas por cobrar, por lo tanto, se tienen activos deteriorados. Las otras partidas de las cuentas por cobrar no tienen activos deteriorados.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada. En su caso la Compañía solicita colaterales en garantía.

### Activos financieros exposición y pérdidas esperadas.

A continuación se muestran saldos y variaciones de la exposición al riesgo de crédito y la pérdida crediticia esperada por segmento de clientes.

| <u>SEGMENTO CLIENTES</u> | <u>EXPOSICIÓN</u>  |                    | <u>DETERIORO</u> |                   | <u>Δ EXP \$</u>    | <u>DIC 2018 A DIC 2019</u> |                |                |
|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------|----------------|
|                          | <u>DIC 18</u>      | <u>DIC 19</u>      | <u>DIC 18</u>    | <u>DIC 19</u>     |                    | <u>Δ DET \$</u>            | <u>Δ EXP %</u> | <u>Δ DET %</u> |
| EMPRESAS                 | 16,904,551         | 65,154,423         | 1,595,371        | 2,228,568         | 48,249,872         | 633,197                    | 285.43%        | 39.69%         |
| GOBIERNO                 | 1,510,133          | 16,637,714         | 1,468,716        | 363,154           | 15,127,580         | -1,105,562                 | 1001.74%       | -75.27%        |
| PEMEX                    | 70,346,448         | 229,077,921        | 555,450          | 7,967,841         | 158,731,473        | 7,412,391                  | 225.64%        | 1334.48%       |
| PRIVADO                  | 7,621,819          | 20,513,440         | 5,313,452        | 8,157,482         | 12,891,621         | 2,844,030                  | 169.14%        | 53.53%         |
| OTROS DEUDORES           | 4,752,051          | 7,335,559          | 0                | 134,982           | 2,583,508          | 134,982                    | 54.37%         | 0.00%          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>101,135,002</b> | <b>338,719,057</b> | <b>8,932,989</b> | <b>18,852,026</b> | <b>237,584,054</b> | <b>9,919,037</b>           | <b>234.92%</b> | <b>111.04%</b> |

### Riesgo crediticio por altura de mora.

En esta tabla se observa la distribución de la cartera por nivel de mora y segmento, así como el porcentaje de pérdida asociado en cada caso.

| <u>SEGMENTO CLIENTES</u>   | <u>SEGMENTO RIESGO</u> |           |            |           |           |           |            |           | <u>TOTAL</u>       |
|----------------------------|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|--------------------|
|                            | <u>0</u>               | <u>1</u>  | <u>2</u>   | <u>3</u>  | <u>4</u>  | <u>5</u>  | <u>6</u>   | <u>7</u>  |                    |
| <b>EXPOSICIÓN DIC 2019</b> |                        |           |            |           |           |           |            |           | <b>338,719,057</b> |
| EMPRESAS                   | 48,112,260             | 9,763,123 | 4,514,968  | 1,945,475 | 14,287    | 6,076     | 798,234    | 0         | 65,154,423         |
| GOBIERNO                   | 16,571,182             | 49,844    | 16,687     | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 16,637,714         |
| PEMEX                      | 144,586,259            | 2,176,961 | 17,484,978 | 4,154,292 | 5,486,635 | 2,973,067 | 52,215,730 | 0         | 229,077,921        |
| PRIVADO                    | 2,085,333              | 2,318,362 | 4,850,278  | 790,751   | 3,229,556 | 72,193    | 1,555,904  | 5,611,063 | 20,513,440         |
| OTROS DEUDORES             | 7,335,559              | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 7,335,559          |
| <b>DETERIORO DIC 2019</b>  |                        |           |            |           |           |           |            |           | <b>18,852,026</b>  |
| EMPRESAS                   | 961,172                | 353,879   | 260,084    | 198,286   | 2,577     | 1,939     | 450,632    | 0         | 2,228,568          |
| GOBIERNO                   | 360,350                | 1,763     | 1,041      | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 363,154            |
| PEMEX                      | 886,175                | 21,920    | 289,235    | 112,896   | 244,954   | 214,807   | 6,197,854  | 0         | 7,967,841          |
| PRIVADO                    | 47,712                 | 89,149    | 339,980    | 101,036   | 752,196   | 30,193    | 1,186,153  | 5,611,063 | 8,157,482          |
| OTROS DEUDORES             | 134,982                | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0         | 134,982            |
| <b>% DETERIORO</b>         |                        |           |            |           |           |           |            |           | <b>5.57%</b>       |
| EMPRESAS                   | 2.00%                  | 3.62%     | 5.76%      | 10.19%    | 18.03%    | 31.91%    | 56.45%     |           | 3.42%              |
| GOBIERNO                   | 2.17%                  | 3.54%     | 6.24%      |           |           |           |            |           | 2.18%              |
| PEMEX                      | 0.61%                  | 1.01%     | 1.65%      | 2.72%     | 4.46%     | 7.23%     | 11.87%     |           | 3.48%              |
| PRIVADO                    | 2.29%                  | 3.85%     | 7.01%      | 12.78%    | 23.29%    | 41.82%    | 76.24%     | 100.00%   | 39.77%             |
| OTROS DEUDORES             | 1.84%                  |           |            |           |           |           |            |           | 1.84%              |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

| SEGMENTO CLIENTES          | SEGMENTO RIESGO |           |           |           |           |           |         | TOTAL     |                    |
|----------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|--------------------|
|                            | 0               | 1         | 2         | 3         | 4         | 5         | 6       |           | 7                  |
| <b>EXPOSICIÓN DIC 2018</b> |                 |           |           |           |           |           |         |           | <b>101,135,002</b> |
| EMPRESAS                   | 6,939,870       | 3,461,160 | 1,402,388 | 1,148,578 | 1,548,290 | 2,404,265 | 0       | 0         | 16,904,551         |
| GOBIERNO                   | 0               | 0         | 1,403     | 86,692    | 0         | 0         | 0       | 1,422,038 | 1,510,133          |
| PEMEX                      | 70,346,448      | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0       | 0         | 70,346,448         |
| PRIVADO                    | 49,250          | 778,871   | 308,481   | 105,171   | 1,558,700 | 302,814   | 62,803  | 4,455,728 | 7,621,819          |
| OTROS DEUDORES             | 4,752,051       | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0       | 0         | 4,752,051          |
| <b>DETERIORO DIC 2018</b>  |                 |           |           |           |           |           |         |           | <b>8,932,989</b>   |
| EMPRESAS                   | 113,781         | 143,858   | 84,048    | 133,552   | 302,684   | 817,446   | 0       | 0         | 1,595,371          |
| GOBIERNO                   | 0               | 0         | 60        | 7,130     | 0         | 0         | 0       | 1,461,526 | 1,468,716          |
| PEMEX                      | 555,450         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0       | 0         | 555,450            |
| PRIVADO                    | 1,189           | 31,066    | 23,440    | 18,553    | 437,713   | 159,079   | 62,853  | 4,579,561 | 5,313,452          |
| OTROS DEUDORES             | 0               | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0       | 0         | 0                  |
| <b>% DETERIORO</b>         |                 |           |           |           |           |           |         |           | <b>8.83%</b>       |
| EMPRESAS                   | 1.64%           | 4.16%     | 5.99%     | 11.63%    | 19.55%    | 34.00%    |         |           | 9.44%              |
| GOBIERNO                   | 1.31%           |           | 4.26%     | 8.22%     |           |           |         | 102.78%   | 97.26%             |
| PEMEX                      | 0.79%           |           |           |           |           |           |         |           | 0.79%              |
| PRIVADO                    | 2.41%           | 3.99%     | 7.60%     | 17.64%    | 28.08%    | 52.53%    | 100.08% | 102.78%   | 69.71%             |
| OTROS DEUDORES             | 0.00%           |           |           |           |           |           |         |           | 0.00%              |

### Concentración de riesgo

En lo que respecta a la concentración de riesgo de crédito, en el siguiente resumen se observa la distribución del saldo y pérdidas esperadas por nivel de mora y por unidad hospitalaria.

| UNIDADES                   | SEGMENTO RIESGO |           |            |           |           |           |            | Total general |                    |
|----------------------------|-----------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|---------------|--------------------|
|                            | 0               | 1         | 2          | 3         | 4         | 5         | 6          |               | 7                  |
| <b>EXPOSICIÓN DIC 2019</b> |                 |           |            |           |           |           |            |               | <b>338,719,057</b> |
| AGUASCALIENTES             | 38,989,031      | 6,359,921 | 2,458,390  | 3,528,903 | 7,713,176 | 2,072,337 | 8,129,192  | 1,904,961     | 71,155,911         |
| CELAYA                     | 10,247,991      | 2,718,978 | 15,379,280 | 56,137    | 0         | 0         | 0          | 0             | 28,402,385         |
| GUADALAJARA                | 28,031,710      | 328,264   | 973,459    | 68,186    | 40,190    | 45,030    | 94,928     | 1,175,913     | 30,757,680         |
| IRAPUATO                   | 11,214,404      | 3,469,159 | 7,234,222  | 1,862,764 | 698,632   | 927,892   | 1,676,195  | 2,312,571     | 29,395,840         |
| PUEBLA                     | 121,987,780     | 1,127,912 | 366,888    | 862,159   | 189,999   | 0         | 43,902,849 | 9,981         | 168,447,567        |
| SAN MIGUEL ALLENDE         | 884,119         | 304,056   | 454,669    | 512,370   | 88,481    | 6,076     | 766,705    | 207,638       | 3,224,115          |
| OTROS DEUDORES             | 7,335,559       | 0         | 0          | 0         | 0         | 0         | 0          | 0             | 7,335,559          |
| <b>DETERIORO DIC 2019</b>  |                 |           |            |           |           |           |            |               | <b>18,852,026</b>  |
| AGUASCALIENTES             | 673,581         | 174,334   | 112,339    | 183,941   | 763,538   | 159,126   | 1,825,480  | 1,904,961     | 5,797,299          |
| CELAYA                     | 198,274         | 98,874    | 450,146    | 5,722     | 0         | 0         | 0          | 0             | 753,015            |
| GUADALAJARA                | 398,115         | 11,663    | 56,622     | 6,950     | 8,609     | 18,833    | 14,558     | 1,175,913     | 1,691,263          |
| IRAPUATO                   | 183,277         | 130,729   | 219,290    | 56,177    | 162,718   | 67,041    | 198,959    | 2,312,571     | 3,330,763          |
| PUEBLA                     | 785,774         | 38,983    | 22,533     | 101,960   | 44,253    | 0         | 5,211,139  | 9,981         | 6,214,622          |
| SAN MIGUEL ALLENDE         | 16,389          | 12,127    | 29,410     | 57,470    | 20,608    | 1,939     | 584,502    | 207,638       | 930,083            |
| OTROS DEUDORES             | 134,982         |           |            |           |           |           |            |               | 134,982            |
| <b>% DETERIORO</b>         |                 |           |            |           |           |           |            |               | <b>5.57%</b>       |
| AGUASCALIENTES             | 1.73%           | 2.74%     | 4.57%      | 5.21%     | 9.90%     | 7.68%     | 22.46%     | 100.00%       | 8.15%              |
| CELAYA                     | 1.93%           | 3.64%     | 2.93%      | 10.19%    | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%      | 0.00%         | 2.65%              |
| GUADALAJARA                | 1.42%           | 3.55%     | 5.82%      | 10.19%    | 21.42%    | 41.82%    | 15.34%     | 100.00%       | 5.50%              |
| IRAPUATO                   | 1.63%           | 3.77%     | 3.03%      | 3.02%     | 23.29%    | 7.23%     | 11.87%     | 100.00%       | 11.33%             |
| PUEBLA                     | 0.64%           | 3.46%     | 6.14%      | 11.83%    | 23.29%    | 0.00%     | 11.87%     | 100.00%       | 3.69%              |
| SAN MIGUEL ALLENDE         | 1.85%           | 3.99%     | 6.47%      | 11.22%    | 23.29%    | 31.91%    | 76.24%     | 100.00%       | 28.85%             |
| OTROS DEUDORES             | 1.84%           | 0.00%     | 0.00%      | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%     | 0.00%      | 0.00%         | 1.84%              |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

**Nota 12 – Instrumentos financieros derivados:**

Los instrumentos financieros derivados que desde una perspectiva económica son contratados con fines de cobertura, no han sido designados formalmente por la administración de la Compañía como una cobertura para efectos contables. Por lo que fueron reconocidos como instrumentos financieros derivados de negociación.

|                                                   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>       | <u>2017</u> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-------------------|-------------|
| Swap 1180700028                                   | (\$ 1,519,188)        | \$ 556,683        | \$ -        |
| Swap 1180800022                                   | (1,500,322)           | 534,482           | -           |
| Swap 1181100029                                   | <u>(4,638,856)</u>    | <u>(936,047)</u>  | <u>-</u>    |
| Swaps sobre tasa de interés de negociación - neto | <u>(\$ 7,658,366)</u> | <u>\$ 115,118</u> | <u>\$ -</u> |

Los montos nominales relacionados con los instrumentos financieros derivados reflejan el volumen de referencia contratado; sin embargo, no reflejan los importes en riesgo en lo que respecta a los flujos futuros. Los montos en riesgo se encuentran generalmente limitados a la utilidad o pérdida no realizada por valuación a mercado de estos instrumentos, la cual puede variar de acuerdo con los cambios en el valor del mercado del bien subyacente, su volatilidad y la calidad crediticia de las contrapartes.

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros derivados, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. Dichos instrumentos fueron contratados para cubrir el riesgo de mercado, ya que los instrumentos están diseñados para cubrir el riesgo de la tasa de interés a que están asociados.

| <u>Código de transacción</u> | <u>Producto</u> | <u>Instrumento</u> | <u>Plazo</u> | <u>Subyacente</u> | <u>Fecha inicio</u> | <u>Fecha vencimiento</u> | <u>Nominal</u> | <u>Mn</u> | <u>Valor pactado</u> | <u>Mtm dic2019</u>   | <u>Mtm dic2018</u> | <u>Δ monto</u>       |
|------------------------------|-----------------|--------------------|--------------|-------------------|---------------------|--------------------------|----------------|-----------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| 1180700028                   | IRS TIIE NEG    | SWAPS              | 76 meses     | TIIE 28           | 26/07/2018          | 31/10/2024               | \$40,000,000   | MXP       | \$8.19               | (\$1,519,188)        | \$556,683          | (\$2,075,871)        |
| 1180800022                   | IRS TIIE NEG    | SWAPS              | 75 meses     | TIIE 28           | 24/08/2018          | 30/10/2024               | \$39,000,000   | MXP       | \$8.20               | (\$1,500,322)        | \$534,482          | (\$2,034,803)        |
| 1181100029                   | IRS TIIE NEG    | SWAPS              | 84 meses     | TIIE 28           | 15/11/2018          | 10/10/2025               | \$60,000,000   | MXP       | \$9.06               | (\$4,638,856)        | (\$936,047)        | (\$3,702,810)        |
|                              |                 |                    |              |                   |                     |                          |                |           |                      | <b>(\$7,658,366)</b> | <b>\$155,118</b>   | <b>(\$7,813,483)</b> |

Estos derivados se han clasificado de negociación y se registran como activos o pasivos circulantes. El total del valor razonable de un derivado de cobertura se clasifica como activo o pasivo no circulante, si el vencimiento restante de la partida cubierta es mayor a 12 meses y como activo o pasivo circulante, si el vencimiento del elemento cubierto es hasta dentro de 12 meses.

**Nota 13 – Inventarios:**

|                   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Material médico   | \$ 6,466,913         | \$ 8,744,010         | \$ 7,594,410         |
| Medicamentos      | <u>5,355,400</u>     | <u>7,024,759</u>     | <u>6,310,075</u>     |
| Total inventarios | <u>\$ 11,822,313</u> | <u>\$ 15,768,769</u> | <u>\$ 13,904,485</u> |

La creación y la autorización de la reserva para inventarios obsoletos y/o de lento movimiento en su caso se incluirá como parte integrante del costo de ventas en el estado de resultados. Los importes cargados a dicha reserva se dan de baja cuando no hay expectativas de utilización adicional y se destruye. Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 no se tiene identificados inventarios con características de obsolescencia y/o lento movimiento.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Nota 14 – Capital social:

#### Mac Health, S.A.P.I. de C.V.

El 4 de abril de 2019 se constituyó la sociedad con una aportación de \$80,000 (6,000 acciones de la clase I serie A y 2,000 acciones de la clase II serie B).

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 7 de agosto de 2019 se acordó aceptar como accionista a “Actinver Private Equity Found I, L.P.” sobre la aportación de \$5,400 (540 acciones de la clase II serie B) que desde la constitución de la sociedad ya estaban aportados en los \$80,000.

#### Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 20 de septiembre de 2016 se acordó aceptar como nuevo accionista a “Actinver Private Equity Found I, L.P.” con una aportación de \$6,400,000 (640,000 acciones de la clase II serie B) así como se recibió un pago adicional de \$200,100,000 por concepto de prima en suscripción de acciones.

Así mismo en Asamblea General de Accionistas celebrada el 14 de septiembre de 2017 después de la cesión de derechos sobre las acciones de 2 de los accionistas que dejan la sociedad a favor del accionista mayoritario también se hizo una aportación de \$1 (una acción de la clase II serie B) y se recibió un pago adicional de \$20,161,633 por concepto de prima en suscripción de acciones por parte de Actinver Private Equity Found I, L.P. Por otro lado, se acordó la capitalización de la prima en suscripción de acciones por \$220,261,633 para incrementar en su parte variable el valor del capital social de la Compañía.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 18 de octubre de 2017 se acordó la cesión de derechos sobre las acciones de otros 3 de los accionistas que dejan la sociedad a favor de los 3 accionistas restantes Urbanizaciones Diversas, S.A. de C.V., Actinver Private Equity Found I, L.P. y Rubén Ayala Chaurand.

#### CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 10 de enero de 2017 se acordó aceptar como nuevo accionista a “Actinver Private Equity Found I, L.P.” con una aportación de \$17,902,000 (1,790,200 acciones de la clase II serie B) así como se recibió un pago adicional de \$142,198,000 por concepto de prima en suscripción de acciones, el cual se acordó fuera capitalizado para incrementar en su parte variable el valor del capital social de la Compañía

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 14 de septiembre de 2017 después de la cesión de derechos sobre las acciones de 2 de los accionistas que dejan la sociedad a favor del accionista mayoritario.

En Asamblea General de Accionistas celebrada el 18 de octubre de 2017 se acordó la cesión de derechos sobre las acciones de otros 3 de los accionistas que dejan la sociedad a favor de los 3 accionistas restantes Urbanizaciones Diversas, S.A. de C.V., Actinver Private Equity Found I, L.P. y Rubén Ayala Chaurand.

#### Capital social combinado

Después de los movimientos anteriores, el capital social se integra como sigue:

| <u>Acciones (*)</u> | <u>Descripción</u>                                                             | <u>Importe</u>        |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| 16,000              | Serie A - representa la porción fija del capital sin derecho a retiro (i)      | \$ 160,000            |
| <u>12,143,001</u>   | Serie B - representa la porción variable del capital con derecho a retiro (ii) | <u>483,889,634</u>    |
| <u>12,159,001</u>   | Capital social al 31 de diciembre de 2019                                      | <u>\$ 484,049,634</u> |

\* Acciones sin valor nominal, las cuales están autorizadas y pagadas.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

- i. Acciones que confirman el capital mínimo, tienen las siguientes características: otorgan derechos de voto en todas las asambleas de socios que sean celebradas, participan en la distribución de utilidades de la Compañía, no tienen restricciones sobre su reembolso.
- ii. Las acciones del capital variable tienen las siguientes características: otorga derecho de voto en todas las asambleas de socios que sean celebradas, no tienen restricciones sobre su reembolso.

A continuación, se muestra cierta información relativa al número de acciones del capital social:

Al 31 de diciembre de 2019:

| Número de acciones   |                   |                  |                              |                         |                   |                  |                              |                      |                   |                  |                              |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
| Capital social fijo  |                   |                  |                              | Capital social variable |                   |                  |                              | Total de acciones    |                   |                  |                              |
| Acciones Autorizadas | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas | Acciones autorizadas    | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas | Acciones autorizadas | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas |
| 16,000               | 16,000            | 16,000           | -                            | 12,143,001              | 12,143,001        | 12,143,001       | -                            | 12,159,001           | 12,159,001        | 12,159,001       | -                            |

Al 31 de diciembre de 2018:

| Número de acciones   |                   |                  |                              |                         |                   |                  |                              |                      |                   |                  |                              |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
| Capital social fijo  |                   |                  |                              | Capital social variable |                   |                  |                              | Total de acciones    |                   |                  |                              |
| Acciones Autorizadas | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas | Acciones autorizadas    | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas | Acciones autorizadas | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas |
| 10,000               | 10,000            | 10,000           | -                            | 12,141,001              | 12,141,001        | 12,141,001       | -                            | 12,151,001           | 12,151,001        | 12,151,001       | -                            |

Al 31 de diciembre de 2017:

| Número de acciones   |                   |                  |                              |                         |                   |                  |                              |                      |                   |                  |                              |
|----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|
| Capital social fijo  |                   |                  |                              | Capital social variable |                   |                  |                              | Total de acciones    |                   |                  |                              |
| Acciones Autorizadas | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas | Acciones autorizadas    | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas | Acciones autorizadas | Acciones emitidas | Acciones pagadas | Acciones emitidas no pagadas |
| 10,000               | 10,000            | 10,000           | -                            | 12,141,001              | 12,141,001        | 12,141,001       | -                            | 12,151,001           | 12,151,001        | 12,151,001       | -                            |

La utilidad del ejercicio está sujeta a la disposición legal que requiere que, cuando menos un 5% de la utilidad de cada ejercicio sea destinada a incrementar la reserva legal hasta que ésta sea igual a la quinta parte del importe del capital social pagado.

### Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

Con fecha 15 de agosto de 2019 y 16 de agosto de 2018 en Asamblea General Ordinaria los accionistas autorizaron un decreto de dividendos por la cantidad de \$14,784,004 y \$12,000,000 respectivamente, los cuales fueron pagados en efectivo en fecha posterior.

Los dividendos que se paguen estarán libres del ISR si provienen de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN). Los dividendos que excedan de CUFIN y CUFINRE causarán un impuesto equivalente al 42.86% si se pagan en 2019 y 2018 respectivamente. El impuesto causado será a cargo de la Compañía y podrá acreditarse contra el ISR del ejercicio o el de los dos ejercicios inmediatos siguientes. Los dividendos pagados que provengan de utilidades previamente gravadas por el ISR no estarán sujetos a ninguna retención o pago adicional de impuestos.

A partir de 2014, la LISR establece un impuesto adicional del 10% por las utilidades generadas a partir de 2014 a los dividendos que se distribuyan a residentes en el extranjero y a personas físicas mexicanas.

En caso de reducción de capital, los procedimientos establecidos por la Ley del Impuesto sobre la Renta (LISR) disponen que se dé a cualquier excedente del capital contable sobre los saldos de las cuentas del capital contribuido, el mismo tratamiento fiscal que el aplicable a los dividendos.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital (el cual incluye capital social, deuda, capital de trabajo y efectivo y equivalentes de efectivo) son mantener una estructura robusta de capital que reduzca el costo de capital a un nivel aceptable de riesgo, proteger la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, a la vez de que toma ventaja de las oportunidades estratégicas que permitan generar rendimientos a los accionistas.

La Compañía monitorea su estructura de capital para hacer frente en su caso a cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes.

La Compañía monitorea su capital con base en la razón de deuda neta entre capital, misma que excede la capitalización externa en 27%, 25% y 17% al 31 de diciembre 2019, 2018 y 2017, respectivamente. Véase Nota 3.2.

### Nota 15 – Compromisos:

#### a) CONTRATOS DE PRÉSTAMOS CON ACTINVER, S.A. - INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

##### **Préstamo de \$140,000,000**

Fecha: 31 de octubre de 2017

Tipo de contrato: Contrato de apertura de crédito simple

Contrayentes:

Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple.

El Acreditante.

CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

La Acreditada / Garante Hipotecaria

Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

Obligada Solidaria.

Inmueble propiedad de la Garante Hipotecaria:

- Fracción 1, del predio ubicado en Aguascalientes, Aguascalientes.

Destino de los recursos: La Acreditada destinara el crédito para inversiones productivas.

Disposición de crédito: El crédito será dispuesto total o parcialmente por La Acreditada en una o varias disposiciones durante un plazo de 360 días, cada disposición tendrá como plazo máximo para su pago la fecha de vencimiento:

- La primera disposición será dentro de los primeros 120 días naturales a partir de la fecha de la firma de este contrato.
- Las demás disposiciones serán en cualquier momento mediante una solicitud de disposición con 2 días de anticipación.

Relación activo capital: Al momento de cada disposición de crédito el valor comercial del inmueble debe ser de 1.4 a 1 veces el saldo insoluto del crédito.

Pagos: La Acreditada se obliga a pagar mensualmente el saldo insoluto del crédito al acreditante mediante 83 pagos mensuales iguales y consecutivos equivalentes al 0.84% del capital cada uno y en el mes 84 un pago equivalente al 30.28% del capital.

Comisión: comisión por apertura del 1% más IVA sobre el monto del crédito.

Intereses:

- Intereses ordinarios:
  - o Sobre la suma del capital insoluto una tasa de interés anual de TIIE más 3.25

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

- Los intereses se calculan multiplicando el monto del saldo fina insoluto por la tasa de interés, ente la base de un año de 360 días, multiplicando el resultado por número de idas efectivamente transcurridos.
- Intereses moratorios:
  - En caso de incumplimiento a cualquiera de las obligaciones a cargo de la acreditada, esta pagara al acreditante interés que resulten de multiplicar por 2 la tasa de interés ordinaria.

### Obligaciones de hacer:

- Información financiera: Entregar sus estados financieros trimestrales dentro de los 60 días siguientes al fin del trimestre y los estados financieros dictaminados junto con sus notas de revelación. Dentro de los 120 días posteriores al cierre del ejercicio.
- Otra información: Entregarle al acreditante una certificación suscrita por el Director General de la acreditada en la que se haga contar que tuvo conocimiento de la existencia de alguna causa de vencimiento anticipado, salvo por lo establecido en dicha manifestación, así como que ha cumplido y observado todas sus obligaciones y convenios que a esa fecha tenga celebrados con terceros.
- Mantener seguros relacionados a los riesgos de la industria en la que se desarrolla su giro y con sumas suficientes para repones o repara daños, así como entregar al acreditante dentro de los primeros 30 días naturales siguientes de la firma del presente un reporte respecto a los seguros contratados y la designación del acreditante como beneficiario preferente de dichos seguros.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos 3 años:

|                   | <u>2019</u>          | <u>2020</u>          | <u>2021</u>          |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Capital a pagar   | \$ 15,315,573        | \$ 15,315,573        | \$ 15,315,573        |
| Intereses a pagar | <u>5,771,533</u>     | <u>4,961,019</u>     | <u>4,186,831</u>     |
|                   | <u>\$ 21,087,106</u> | <u>\$ 20,276,592</u> | <u>\$ 19,502,404</u> |

### **Préstamo de \$100,000,000**

Fecha: 24 de octubre de 2018

Tipo de contrato: Apertura de crédito simple con garantía hipotecaria.

### Contrayentes:

Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple.

El Acreditante.

CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

La Acreditada

Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

Garante Hipotecaria.

### Inmueble propiedad de la garantía:

- Torre de hospitalización del condominio mixto constituido en el inmueble conocido como fracción II, del predio rustico conocido como ex hacienda San Juanico, ubicada en la zona poniente de Celaya Guanajuato.

Objetivo del préstamo: Solvencia y flujos con los que hará frente a las obligaciones de pago que deriven a su cargo con motivo del presente contrato son y serán propios y de procedencia licita.

### Disposición del crédito:

- Sera dispuesto total o parcialmente por la Acreditada en una o varias disposiciones durante el plazo de 380 días hábiles contados a partir de la fecha de la firma de este contrato.
- Cada disposición deberá documentarse previa entrega por escrito de parte de la acreditada al acreditante. Con por lo menos dos días hábiles de anticipación.



# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

- Para las subsecuentes disposiciones deberán entregar un avalúo vigente por parte del área técnica del acreditante.
- Cada disposición del crédito el valor comercial del inmueble conforme al avalúo vigente realizado por el área técnica del acreditante. Deberá por lo menos tener una proporción igual de 1.4 a 1 veces el saldo insoluto.
- El acreditante otorga a la acreditada un plazo de 12 meses de gracia contados a partir de la firma del contrato. Obligándose la acreditada a pagar mensualmente el el saldo insoluto del crédito mediante 72 pagos mensuales, los cuales transcurren desde el mes 13 al 83 equivalente al .9280% del capital y el ultimo pago en el mes 84 equivale a 30.28% del capital conforme.
- Los pagos de parte de la acreditada serán realizados los días 10 de cada mes.
- Comisión por apertura del crédito equivalente al 0.25% sobre el monto del crédito.
- Intereses ordinarios:
  - o Sobre la suma del capital insoluto una tasa de interés anual de TIIIE más 3.25
  - o Los intereses se calculan multiplicando el monto del saldo fina insoluto por la tasa de interés, ente la base de un año de 360 días, multiplicando el resultado por número de idas efectivamente transcurridos.
- Intereses moratorios:
  - o En caso de incumplimiento a cualquiera de las obligaciones a cargo de la acreditada, esta pagara al acreditante interés que resulten de multiplicar por 2 la tasa de interés ordinaria.
- Prelación de pago: gastos de cobranza, comisiones pendientes de pago, intereses moratorios, intereses ordinarios, capital.

### Obligaciones de hacer:

- Información financiera: Entregar sus estados financieros trimestrales dentro de los 60 días siguientes al fin del trimestre y los estados financieros dictaminados junto con sus notas de revelación. Dentro de los 120 días posteriores al cierre del ejercicio.
- Otra información: Entregar al acreditante una certificación suscrita por el Director General de la acreditada en la que se haga contar que tuvo conocimiento de la existencia de alguna causa de vencimiento anticipado, salvo por lo establecido en dicha manifestación, así como que ha cumplido y observado todas sus obligaciones y convenios que a esa fecha tenga celebrados con terceros.
- Mantener seguros relacionados a los riesgos de la industria en la que se desarrolla su giro y con sumas suficientes para repones o repara daños, así como entregar al acreditante dentro de los primeros 30 días naturales siguientes de la firma del presente un reporte respecto a los seguros contratados y la designación del acreditante como beneficiario preferente de dichos seguros.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos 3 años:

|                             | <u>2020</u>          | <u>2021</u>          | <u>2022</u>          |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Capital a pagar             | \$ 10,520,755        | \$ 10,520,755        | \$ 10,520,755        |
| Intereses a pagar estimados | <u>10,525,804</u>    | <u>10,525,804</u>    | <u>10,525,804</u>    |
|                             | <u>\$ 21,046,559</u> | <u>\$ 21,046,559</u> | <u>\$ 21,046,559</u> |

### Préstamo de \$125,000,000

Fecha: 9 septiembre de 2019

Tipo de contrato: Apertura de crédito simple con garantía hipotecaria.

### Contrayentes:

Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple.

El Acreditante.

CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

La Acreditada

Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

Garante Hipotecaria.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Inmueble propiedad de la garantía:

- Inmueble y construcciones ubicadas en Boulevard Lázaro Cárdenas sin número, predio Las Palomas, que perteneció al predio rustico San Pedrito de Irapuato Guanajuato.

Objetivo del préstamo: Solvencia y flujos con los que hará frente a las obligaciones de pago que deriven a su cargo con motivo del presente contrato son y serán propios y de procedencia lícita.

### Disposición del crédito:

- Sera dispuesto total o parcialmente por la Acreditada en una o varias disposiciones durante el plazo de 360 días hábiles contados a partir de la fecha de la firma de este contrato.
- Cada disposición deberá documentarse previa entrega por escrito de parte de la acreditada al acreditante. Con por lo menos dos días hábiles de anticipación.
- Para las subsecuentes disposiciones deberán entregar un avalúo vigente por parte del área técnica del acreditante.
- Cada disposición del crédito el valor comercial del inmueble conforme al avalúo vigente realizado por el área técnica del acreditante. Deberá por lo menos tener una proporción igual de 1.4 a 1 veces el saldo insoluto.
- El acreditante otorga a la acreditada un plazo de 11 meses de gracia contados a partir de la firma del contrato. Obligándose la acreditada a pagar el saldo insoluto del crédito en el mes 12 equivalente al 100% del capital conforme.
- Los pagos de parte de la acreditada serán realizados los días 10 de cada mes.
- Comisión por apertura del crédito equivalente al 0.25% sobre el monto del crédito.
- Intereses ordinarios:
  - o Sobre la suma del capital insoluto una tasa de interés anual de TIIE más 2.90
  - o Los intereses se calculan multiplicando el monto del saldo fina insoluto por la tasa de interés, ente la base de un año de 360 días, multiplicando el resultado por número de idas efectivamente transcurridos.
- Intereses moratorios:
  - o En caso de incumplimiento a cualquiera de las obligaciones a cargo de la acreditada, esta pagara al acreditante interés que resulten de multiplicar por 2 la tasa de interés ordinaria.
- Prelación de pago: gastos de cobranza, comisiones pendientes de pago, intereses moratorios, intereses ordinarios, capital.

### Obligaciones de hacer:

- Información financiera: Entregar sus estados financieros trimestrales dentro de los 60 días siguientes al fin del trimestre y los estados financieros dictaminados junto con sus notas de revelación. Dentro de los 120 días posteriores al cierre del ejercicio.
- Otra información: Entregarle al acreditante una certificación suscrita por el Director General de la acreditada en la que se haga contar que tuvo conocimiento de la existencia de alguna causa de vencimiento anticipado, salvo por lo establecido en dicha manifestación, así como que ha cumplido y observado todas sus obligaciones y convenios que a esa fecha tenga celebrados con terceros.
- Mantener seguros relacionados a los riesgos de la industria en la que se desarrolla su giro y con sumas suficientes para repones o repara daños, así como entregar al acreditante dentro de los primeros 30 días naturales siguientes de la firma del presente un reporte respecto a los seguros contratados y la designación del acreditante como beneficiario preferente de dichos seguros.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para el próximo año:

|                             | <u>2020</u>           |
|-----------------------------|-----------------------|
| Capital a pagar             | \$ 108,500,000        |
| Intereses a pagar estimados | <u>8,131,127</u>      |
|                             | <u>\$ 116,631,127</u> |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

b) CONTRATOS DE PRÉSTAMOS CON BANCO REGIONAL DE MONTERREY, S.A. - INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE

### Préstamo de \$100,000,000

Fecha: 14 de enero de 2014

Tipo de contrato: Apertura de crédito simple con garantía hipotecaria en primer grado.

#### Contrayentes:

|                                                                                 |                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Banco Regional de Monterrey, S.A. Institución de Banca Múltiple.                | El Acreditante.                     |
| Medica Celaya, S.A. de C.V. posteriormente CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. | La Acreditada / Garante Hipotecaria |
| Central Medica Quirúrgica de Aguascalientes, S.A. de C.V.                       | Garante Hipotecaria.                |
| Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.                                           | Garante Hipotecaria.                |

Tipos de pago: Mensualidades.

Objeto del préstamo: Consolidación (pago de pasivos) que actualmente mantienen con la institución de crédito extranjera denominada FIRST NATIONAL BANK (TEXAS) Mismos que derivan de un contrato hasta por la cantidad de USD\$13,473,401 para garantizar las obligaciones de pago a cargo de Medica Celaya SA de CV

#### Comisiones, tasas de intereses y descuentos:

- Interés por apertura: Del 1% del valor del préstamo más impuesto (en caso de que aplique según la ley del impuesto al valor agregado).
- Intereses ordinarios:
  - o Promedio aritmético de la TIIE a 28 días del mes en que se devenguen más 4 puntos porcentuales.
  - o Los intereses se calculan sobre la base de 360 y se causan sobre saldos insolutos.
  - o Se pagan por mensualidades vencidas los 15 de cada mes.
- Intereses moratorios: Se determina multiplicando la tasa de interés ordinaria por 2 durante mes o fracción.

#### Obligaciones:

- Durante los primeros 6 años de contrato se obliga a contratar un contrato de derivados correspondiente a opciones sobre cobertura de tasa. (lo anterior en el supuesto que la TIIE exceda los 8 puntos porcentuales).
- En el supuesto de que se tuviese que contratar un derivado, dichos recursos son exclusivos para cubrir intereses del presente crédito.
- La Acreditada se obliga a pagar al banco el total de las disposiciones con motivo de crédito en un plazo máximo de hasta 120 meses a partir de la fecha de escritura del presente.
- Los pagos realizados a cargo de La Acreditada se aplicarán en el siguiente orden: gastos, honorarios y derechos de registro, intereses moratorios, intereses ordinarios, deducibles por seguro, impuestos, capital.

#### Obligaciones por denuncia del contrato:

- Banco queda facultado para restringir el importe del crédito o el plazo para hacer uso del mismo mediante un escrito quedando limitado o extinguido, según se el caso, el derecho para hacer uso de saldo no dispuesto.

#### Obligación de dar, hacer y no hacer:

- La acreditada entregara al banco estados financieros anuales dictaminados por Contador Público autorizado, cuando se tenga obligación de hacerlo según lo dispuesto en el artículo 32-A del código fiscal de la federación. durante los siguientes 270 días naturales siguientes a la terminación del ejercicio fiscal.
- Proporcionar al banco dentro de los 90 días naturales siguientes a cada trimestre su ejercicio fiscal, los estados financieros internos (mínimo Balance General y Estado de Resultados) junto con razones analíticas de aquellas

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

- partidas que presenten un valor del 15% o más del activo total de la empresa en los que se comprenda el desglose de los pasivos incluyendo avales y fianzas otorgadas.
- No podrá otorgar préstamos o hacer anticipos a terceras personas que en un periodo de un año que de manera individual o acumulada excedan el 10% del activo de la empresa sin previo consentimiento por escrito por el banco. A excepción de aquellos que sean propios del giro de La Acreditada.
  - Proporcional al banco cualquier información o documentación relativa a su operación cuando el banco se los solicite previo escrito formal, sin exceder la entrega de la documentación un plazo mayor a 15 días.
  - Mantener en vigencia sus derechos y franquicias para la operación de la empresa, así como su contabilidad en base a principios generalmente aceptados en México.
  - Contar con licencias, autorizaciones y aprobaciones que se requieran para el cumplimiento de sus obligaciones, así como con leyes y normas aplicables cuyo incumplimiento puede afectar su capacidad de cumplimiento con el presente escrito.
  - No podrá decretar dividendos mayores a un 25% de las utilidades del ejercicio que se trate.
  - Acreditar en un plazo no mayor a 60 días naturales a partir de la firma del presente que los gravámenes hipotecarios sobre los inmuebles mencionados en el presente quedaron cancelados a efecto de que la hipoteca en primer grado de prelación este a favor del banco.

### Obligación de reciprocidad:

- La acreditada se obliga a mantener en la cuenta de cheques un saldo promedio del 1% con relación al saldo insoluto del monto del presente crédito siempre y cuando dicho saldo no sea inferior al saldo necesario para cubrir sus obligaciones. En caso de que no se cumpla con esta obligación de reciprocidad, el banco está facultado a incrementar la tasa de interés en un punto porcentual por cada punto de por ciento que baje la reciprocidad.
- Para determinar este incremento, los promedios de la cuenta se revisarán mensualmente por el banco tomando en consideración los 12 meses anteriores al mes en que se esté efectuando la revisión, con el entendido de que si en alguno de los meses no se dio la reciprocidad requerida, podrá hacerse el incremento de intereses con efectos retroactivos.

### Seguros de daños:

- La acreditada se obliga a contratar un seguro contra incendios y riesgos ordinarios que ampare la totalidad de los terrenos otorgados en garantía estableciendo como beneficiario al Banco Regional de Monterrey, estando obligada la acreditada a pagar pago de primas y gastos del seguro.

### Garantía real hipotecaria:

- La hipoteca comprende terrenos, construcciones, mejoras, accesiones, que sobre dicho terreno existan y las que pudiesen existir sin limitación alguna extendiéndose hasta los frutos y rentas que los inmuebles produzcan al hacerse efectivo el crédito. Dicha hipoteca se compone de los siguientes terrenos:
- Torre de hospitalización ubicada en Celaya, Guanajuato
- Fracción de terreno 2 de la fracción A del inmueble y construcciones ubicados en Irapuato, Guanajuato.
- Fracción uno y dos desmembrada del predio urbano ubicado en Aguascalientes, Aguascalientes.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos 3 años:

|                             | <u>2020</u>          | <u>2021</u>          | <u>2022</u>          |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Capital a pagar             | \$ 9,999,960         | \$ 9,999,960         | \$ 9,999,960         |
| Intereses a pagar estimados | <u>5,799,161</u>     | <u>5,799,161</u>     | <u>5,799,161</u>     |
|                             | <u>\$ 15,799,121</u> | <u>\$ 15,799,121</u> | <u>\$ 15,799,121</u> |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Préstamo de \$50,000,000

Fecha: 22 de julio de 2015

Tipo de contrato: Contrato de apertura de crédito simple con garantía hipotecaria.

#### Contrayentes:

|                                                                                                 |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Banco Regional de Monterrey, S.A. Institución de Banca Múltiple.                                | El Acreditante.                     |
| Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V. posteriormente CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. | La Acreditada / Garante Hipotecaria |
| Central Medica Quirúrgica de Aguascalientes, S.A. de C.V.                                       | Garante Hipotecaria.                |
| Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.                                                           | Obligado Solidario.                 |

#### Garantías Hipotecarias:

La acreditante manifiesta ser legítima propietaria y encontrarse en posesión de los siguientes bienes:

- Inmuebles divididos en 5 propiedades ubicados en Guadalajara, Jalisco.
- Fracción del terreno 2 de la fracción A de inmueble y construcciones en el mismo existentes, ubicado en Irapuato, Guanajuato.
- Torre de hospitalización del condominio mixto construido en el inmueble conocido como sub-fracción II, del predio rustico conocido como ex-hacienda San Juanico, Ubicada en Celaya, Guanajuato.
- Fracción uno desmembrada del predio urbano ubicado en Aguascalientes, Aguascalientes.

Central Medico Quirúrgica de Aguascalientes SA de CV, manifiesta ser legítima propietaria y estar en posesión y pleno dominio del siguiente bien inmueble:

- Fracción dos desmembrada del predio urbano ubicado en Aguascalientes. Aguascalientes.

#### Destino del recurso:

La adquisición del Hospital Bernadette ubicado en la ciudad de Guadalajara, Jalisco, Mismo que se encuentra construido sobre los inmuebles descritos y relacionados en el antecedente i punto A numeral 1 al 5.

#### Comisiones, tasas de intereses y descuentos:

- Comisión por apertura del 1% sobre el monto total de crédito.
- Intereses Ordinarios: sobre saldos insolutos mensuales, la tasa que resulte del promedio aritmético de la TIIE a 28 días del mes en el que se devenga más 3.50 Puntos Porcentuales. Los intereses se calculan con base de 360 días y se causan sobre saldos insolutos. A pagar el día último de cada mes.
- Interese moratorios: Si se incumplen con alguno de las obligaciones se paga un interés moratorio que se determina multiplicando la tasa de interés ordinaria pactada por 2 durante el mes o fracción que se incurra en mora.

#### Orden de los pagos:

- Gastos, honorarios y derechos de registro, intereses moratorios pactados, intereses ordinarios pactados, deducibles por seguro, impuestos y Capital.
- En caso de pagos anticipados en el que el importe de los mismos se aplica en caso inverso a su vencimiento, avisando por escrito con 30 días de anticipación.

#### Obligaciones de dar, hacer y no hacer:

- La acreditada entregara al banco estados financieros anuales dictaminados por Contador Público autorizado, cuando se tenga obligación de hacerlo según lo dispuesto en el artículo 32-A del código fiscal de la federación. durante los siguientes 270 días naturales siguientes a la terminación del ejercicio fiscal.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

- Proporcionar al banco dentro de los 90 días naturales siguientes a cada trimestre su ejercicio fiscal, los estados financieros internos (mínimo Balance General y Estado de Resultados) junto con razones analíticas de aquellas partidas que presenten un valor del 15% o más del activo total de la empresa en los que se comprenda el desglose de los pasivos incluyendo avales y fianzas otorgadas.
- No podrá otorgar préstamos o hacer anticipos a terceras personas que en un periodo de un año que de manera individual o acumulada excedan el 10% del activo de la empresa sin previo consentimiento por escrito por el banco. A excepción de aquellos que sean propios del giro de La Acreditada.
- Proporcional al banco cualquier información o documentación relativa a su operación cuando el banco se los solicite previo escrito formal, sin exceder la entrega de la documentación un plazo mayor a 15 días.
- Mantener en vigencia sus derechos y franquicias para la operación de la empresa, así como su contabilidad en base a principios generalmente aceptados en México.
- Contar con licencias, autorizaciones y aprobaciones que se requieran para el cumplimiento de sus obligaciones, así como con leyes y normas aplicables cuyo incumplimiento puede afectar su capacidad de cumplimiento con el presente escrito.

### Cargo a cuentas de cheques y reciprocidad:

Se obliga a mantener en la una cuenta de cheques con un saldo promedio de 1.0% con relación al saldo insoluto del monto del presente crédito siempre y cuando dicho saldo no sea inferior al necesario para cubrir sus obligaciones, en caso de no respetar dicha reciprocidad el banco aumentara la tasa de intereses ordinarios y moratorios en 1% por cada punto de porcentaje que baje la reciprocidad.

### Margen de garantías:

- La acreditada se obliga a mantener un margen de garantía en una proporción mínima de 1.5 de garantía a 1. Respecto al saldo insoluto.
- No habrá disminución de garantías por reducción de adeudo a cuyo efecto la acreditada renuncia a su derecho que le conceden los artículos 2890 y 2911 del Código Civil Federal.

### Seguro de daño:

- La acreditada se obliga a contratar un seguro contra incendio y riesgos ordinarios que ampare la totalidad del valor deducible de los bienes otorgados en garantía señalados en el presente estableciendo como beneficiario preferente al BANCO.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos 3 años:

|                             | <u>2020</u>         | <u>2021</u>         | <u>2022</u>         |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Capital a pagar             | \$ 3,970,685        | \$ 4,250,958        | \$ 4,551,014        |
| Intereses a pagar estimados | <u>4,511,781</u>    | <u>4,511,781</u>    | <u>4,511,781</u>    |
|                             | <u>\$ 8,482,466</u> | <u>\$ 8,762,739</u> | <u>\$ 9,062,795</u> |

### **Préstamo de \$54,860,000**

Fecha: 31 de octubre de 2017

Tipo de contrato: Contrato de apertura de crédito simple

### Contrayentes:

Banco Regional de Monterrey, S.A. Institución de Banca Múltiple.

El Acreditante.

Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V. posteriormente  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

La Acreditada / Garante Hipotecaria

Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

Obligado Solidario.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

### Garantías Hipotecarias:

- Fracción resultante de la fusión de los lotes 9 y 10 de los predios Las Peñitas, La Catarina y La Joya, ubicados en San Miguel de Allende, Guanajuato.

### Destino:

- Rembolso de la inversión por la construcción del Hospital Mac en la Ciudad de San Miguel de Allende, Guanajuato.

### Disposición:

- La Acreditada dispondrá del crédito en uno o varios actos dentro de un plazo de 12 meses. Mediante suscripción de pagares a la orden.

### Comisiones:

- Comisión por apertura de .50% del monto total del crédito.

### Intereses:

- Ordinarios:
  - o Tasa fija de 11.50 % anual
  - o Mensualmente
  - o Ultimo día del mes
- Moratorios: Lo que resulte de multiplicar por 2 la tasa de interés ordinarios.

### Plazo de contrato:

- 120 meses, iniciando a partir del día 30 de octubre del 2017 para concluir el 30 de octubre del 2027.
  - o Un periodo de gracia de 12 meses para que la acreditada empiece a pagar el importe del capital.

### Pago anticipado:

- La acreditada podrá pagar anticipadamente importe del banco con sus respectivos intereses. En la inteligencia de que deberá pagar al banco una cantidad equivalente al 2% sobre el importe del pago anticipado.

### Cargo a cuentas de cheques y reciprocidad:

Se obliga a mantener en la una cuenta de cheques con un saldo promedio de 1.0% con relación al saldo insoluto del monto del presente crédito siempre y cuando dicho saldo no sea inferior al necesario para cubrir sus obligaciones, en caso de no respetar dicha reciprocidad el banco aumentara la tasa de intereses ordinarios y moratorios en 1% por cada punto de porcentaje que baje la reciprocidad.

### Margen de garantías:

- La acreditada se obliga a mantener un margen de garantía en una proporción mínima de 1.5 de garantía a 1. Respecto al saldo insoluto.
- No habrá disminución de garantías por reducción de adeudo a cuyo efecto la acreditada renuncia a su derecho que le conceden los artículos 2890 y 2911 del Código Civil Federal.

### Seguro de daño:

- La acreditada se obliga a contratar un seguro contra incendio y riesgos ordinarios que ampare la totalidad del valor deducible de los bienes otorgados en garantía señalados en el presente estableciendo como beneficiario preferente al BANCO.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos 3 años:

|                   | <u>2020</u>          | <u>2021</u>         | <u>2022</u>         |
|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| Capital a pagar   | \$ 4,922,187         | \$ 4,922,187        | \$ 4,922,187        |
| Intereses a pagar | <u>5,478,229</u>     | <u>4,888,756</u>    | <u>4,314,843</u>    |
|                   | <u>\$ 10,400,416</u> | <u>\$ 9,810,943</u> | <u>\$ 9,237,030</u> |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**  
Notas sobre los estados financieros combinados

---

**Préstamo de \$150,000,000**

Fecha: 14 de febrero de 2019

Tipo de contrato: Contrato de apertura de crédito simple

Contrayentes:

Banco Regional de Monterrey, S.A. Institución de Banca Múltiple.

El Acreditante.

CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

La Acreditada / Garante Hipotecaria

Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

Obligado Solidario.

Garantías Hipotecarias:

- Terreno A; fracción resultante de la fusión de los lotes 9 y 10 de los predios Las Peñitas, La Catrina, La Cruz y La Joya, ubicados en San Miguel de Allende, Guanajuato.
- Terreno B; locales ubicados en nivel de planta baja, del régimen de propiedad en condominio comercial y de servicios No 3507, ubicados en San Andrés Cholula, Puebla.

Objetivo del préstamo: Capital de trabajo permanente con diversos destinos de crecimiento en activos fijos (Créditos de liquidez)

Comisiones, tasas de intereses y descuentos:

- Comisión por apertura: .50% sobre el monto total del crédito.
- Intereses ordinarios:
  - o La acreditada pagara al banco intereses moratorios sobre saldos insolutos mensuales a la tasa variable correspondiente de TIIE a 28 días más 3,5 puntos porcentuales.
  - o La TIIE aplicable será la última que sea publicada del periodo inmediato anterior a la fecha de inicio de cada uno de los periodos en que deba efectuarse el pago de los intereses.
  - o Los intereses se calculan sobre base de 360 días por año, se causarán sobre saldos insolutos y por los días de periodo de devengo.
  - o Pagaderos en periodos mensuales el día 14 de cada periodo.
- Intereses moratorios:
  - o El interés moratorio en caso de aplicarse será lo que resulte de multiplicar por 2 la tasa de interés ordinario.

Plazo de contrato: 120 meses

Periodo de gracia: se le concede a la acreditada un término inicial de 12 meses de gracia para empezar a pagar importe de capital impuesto.

Entrega de información: Estados financieros anuales o parciales junto con sus razones analíticas, declaraciones anuales de impuestos.

Obligaciones especiales de la acreditada:

- La Acreditada no podrá otorgar préstamos, créditos, y/o hacer anticipos a terceros que en un periodo de un año excedan de manera individual o acumulad, del 10% de sus activos sin previo consentimiento por escrito del banco.
- La Acreditada no podrá vender, ceder, gravar, dar en arrendamiento o en comodato, transmitir o afectar bajo cualquier título jurídico un 10% o más de sus activos fijos y/o bienes inmuebles, lo anterior salvo que se obtenga previamente y por escrito el consentimiento del Banco.



# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

---

- La Acreditada no podrá contarse pasivos comparables al presente crédito por su tipo, destino y/o plazo, en condiciones distintas o no equiparables a las establecidas dentro del presente contrato, salvo que obtenga el consentimiento previo y por escrito del Banco.
- La acreditada no podrá otorgar fianzas, avales, hipotecas, prendas y/o cualquier otra garantía para garantizar obligaciones de terceros, ni tampoco podrá comparecer como fideicomitente a la constitución de fideicomisos de administración, pago, garantía o de cualquier otro tipo que sirvan como fuente de pago, repago y/o garantía de obligaciones de terceros, sin consentimiento previo y por escrito del Banco.
- La Acreditada se obliga a mantener en las cuentas contraídas con el banco un promedio mínimo de 2% frente al saldo insoluto del presente crédito.

Margen de garantía: La Acreditada se obliga a mantener en todo momento durante la vigencia del presente contrato una proporción mínima de garantía hipotecaria equivalente a 1.5 veces el valor de la garantía sobre el importe del saldo insoluto del crédito en virtud de este contrato.

Integridad de la garantía: Mientras se encuentre insoluto el capital, interés, las partes convienen que no habrá disminución de garantías por reducción del adeudo. Cuyo efecto la acreditada renuncia a su derecho que le conceden los artículos 2911, 2912, 2913 del Código Civil Federal.

Seguros de daños: La Acreditada se obliga a contratar un seguro contra incendios y riesgos ordinarios o cualquier otro siniestro que de acuerdo a la naturaleza del bien otorgado en garantía que ampare la totalidad del valor deducible de dichos bienes estableciendo como Beneficiario Preferente al BANCO.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos 3 años:

|                             | <u>2020</u>          | <u>2021</u>          | <u>2022</u>          |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Capital a pagar             | \$ 11,214,953        | \$ 13,457,944        | \$ 13,457,944        |
| Intereses a pagar estimados | <u>12,181,195</u>    | <u>12,181,195</u>    | <u>12,181,195</u>    |
|                             | <u>\$ 23,396,148</u> | <u>\$ 25,639,139</u> | <u>\$ 25,639,139</u> |

### c) CONTRATO DE CRÉDITO CON CENTRO HOSPITALARIO MAC, S.A. DE C.V. – PARTE RELACIONADA

#### **Crédito revolvente hasta por \$120,000,000**

Fecha: 09 de enero de 2017

Contrayentes:

Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.

El Acreditante.

CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

La Acreditada / Garante Hipotecaria

Destino: El acreditado destinara el crédito para realizar inversiones productivas de conformidad con su objeto social.

Intereses Ordinarios y Moratorios:

- Ordinarios Sobre saldos insolutos mensuales a tasa variable que a continuación se describe:
  - o Tasa que resulte del promedio aritmético de la TIIE a plazo de 28 días del mes en que se devengue más 3.50 puntos porcentuales.
  - o Los intereses se calculan sobre la base de 360 días por año y se causan sobre saldos insolutos.
- Moratorios: Si el acreditado incumple con el pago oportuno de cualquiera de sus obligaciones contraídas en este contrato se cobrará un interés moratorio que se determinará multiplicando la tasa de interés ordinario por 2. Durante mes o fracción.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

Plazo: El plazo del contrato es de 36 meses por lo que tiene vigencia del 10 de enero de 2017 al 09 de enero de 2019.

Orden de los gastos: Gatos, honorarios, intereses, oratorios pactados, intereses ordinarios pactados, deducibles por seguros, impuestos y capital.

- En caso de pago anticipado el importe del mismo se aplicará en orden inverso a su vencimiento.

A continuación, se muestran los compromisos contraídos por este préstamo para los próximos años:

|                   | <u>2019</u>          | <u>2020</u>         | <u>2021</u> |
|-------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| Capital a pagar   | \$ 41,179,320        | \$ 1,157,043        | \$ -        |
| Intereses a pagar | <u>2,464,786</u>     | <u>69,255</u>       | <u>-</u>    |
|                   | <u>\$ 43,644,106</u> | <u>\$ 1,226,298</u> | <u>\$ -</u> |

d) CONTRATO DE SERVICIOS DE OUTSOURCING CON CENTRAL MEDICO QUIRÚRGICA DE AGUASCALIENTES, S.A. DE C.V. (PARTE RELACIONADA)

Con fecha 10 de enero de 2018 para Aguascalientes, Celaya, Irapuato, Guadalajara, Puebla y San Miguel de Allende, la Compañía (la "Contratante-Prestataria") celebro con Central Medico Quirúrgica de Aguascalientes, S.A. de C.V. (el "Contratista- Prestador de Servicios") varios contratos de proveeduría de personal para las unidades hospitalarias en las cuales realiza sus actividades de operación, mismos que tienen vigencia indefinida.

El pago se determinará como sigue:

El equivalente al importe mensual total de los salarios que la Contratista pague a sus trabajadores (costo de la nómina) de acuerdo con los contratos individuales de trabajo y colectivo de trabajo que se tengan celebrados y un 5% adicional sobre el importe anterior.

|                                  | <u>2020</u>          | <u>2021</u>          | <u>2022</u>          |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Cuenta por pagar (véase Nota 22) | <u>\$225,674,534</u> | <u>\$234,702,000</u> | <u>\$244,090,100</u> |

e) CONTRATO DE SERVICIOS MÉDICOS CON ASEGURADORAS

La Compañía tiene compromisos con múltiples aseguradoras con vigencias indefinidas, en los que se obliga a brindar servicios médicos a los asegurados por estas, por cada uno de estos contratos se emiten pólizas con vencimiento anual, las cuales son revisadas cada año y en su caso actualizadas y renovadas. Los contratos estipulan que las aseguradoras quedan liberadas de toda reclamación o responsabilidad por cualquier tipo de negligencia, impericia, dolo o mala fe que pudiera derivar de los servicios brindados por la Compañía.

f) CONTRATO DE SERVICIOS MÉDICOS CON PEMEX

La Compañía tiene el compromiso con vigencia indefinida, en el que se obliga a brindar servicios médicos a los asegurados de Pemex, la gestión de este contrato es a través de Medi-Acces y se emite anualmente una póliza con vencimiento anual, misma que es revisada cada año y en su caso actualizada y renovada. El contrato estipula que Pemex y Medi-Acces quedan liberadas de toda reclamación o responsabilidad por cualquier tipo de negligencia, impericia, dolo o mala fe que pudiera derivar de los servicios brindados por la Compañía.

g) CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE EQUIPO MÉDICO DE HOSPITAL

Con fecha 20 de junio de 2017 la Compañía (la "Arrendatario") celebro con Arrendadora Actinver, S.A. de C.V. (el "Arrendador") un contrato de arrendamiento (el "contrato maestro") de equipo médico de hospital (los "bienes") para ser utilizados en las unidades hospitalarias en las cuales realiza sus actividades de operación, el contrato maestro tiene vigencia indefinida y mediante anexos se ira especificado los bienes a ser arrendados y la duración del arrendamiento.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

Así mismo con una anticipación de 60 días previos al término del arrendamiento de cada anexo, el Arrendatario se obliga a notificar al Arrendador la alternativa que decida tomar en cuanto a i) compra de los bienes a su valor comercial o ii) la devolución de los bienes. En caso de no recibir notificación el Arrendador debe continuar pagando la renta mensual hasta que i) notifique al Arrendatario su opción o ii) el Arrendatario le solicite la devolución de los bienes, los cuales mientras no sean devueltos por Arrendador, se debe continuar pagando las rentas mensuales.

La renta será pagada en Pesos Mexicanos mensualmente y ambas partes están de acuerdo en que las rentas mensuales no incluyen el costo y gasto por conceto de tramites, permisos, licencias, impuestos, servicios de mantenimiento, ni cualquier otra estipulación que pudieran requerir las disposiciones legales vigentes.

| <u>Documento</u> | <u>Fecha inicio</u> | <u>Renta mensual</u> | <u>Fecha vigencia</u> |
|------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Anexo 1          | 03/07/2017          | \$ 272,272           | 03/06/2020            |
| Anexo 2          | 03/10/2017          | 2,669,586            | 03/03/2018            |
| Anexo 3          | 03/10/2017          | 593,218              | 03/03/2018            |
| Anexo 4          | 03/07/2018          | 849,651              | 03/12/2018            |
| Anexo 5          | 03/08/2018          | 1,166,196            | 03/01/2019            |
| Anexo 6          | 03/08/2018          | 2,787,082            | 03/01/2019            |
| Anexo 7          | 03/08/2018          | 589,651              | 03/01/2019            |
| Anexo 8          | 03/08/2018          | 81,731               | 03/01/2019            |
| Anexo 9          | 03/08/2018          | 2,382,151            | 03/01/2019            |
| Anexo 10         | 03/10/2018          | 251,710              | 03/09/2021            |
| Anexo 11         | 03/10/2018          | 84,431               | 03/09/2021            |
| Anexo 12         | 03/10/2018          | 143,130              | 03/09/2021            |
| Anexo 14         | 01/07/2019          | 205,685              | 03/06/2020            |
| Anexo 15         | 01/07/2019          | 104,686              | 03/06/2020            |
| Anexo 16         | 01/07/2019          | <u>112,953</u>       | 03/06/2020            |

En cada anexo se estipularán los depósitos en garantía a ser pagados, mismos que una vez terminados los arrendamientos y entregados los bienes en buenas condiciones considerando el desgaste natural por el uso de los bienes, dichos depósitos serán devueltos, en caso de no ser así, el Arrendatario los mandara a mantenimiento y estos costos en su caso se tomaran de los depósitos y si estos no fueran suficientes, se cobrara al Arrendador el diferencial.

|                         | <u>2020</u>          | <u>2021</u>         |
|-------------------------|----------------------|---------------------|
| Arrendamiento por pagar | \$ <u>20,374,847</u> | \$ <u>4,313,439</u> |

### Nota 16 – Contingencia:

#### Eventual revisión de la autoridad fiscal:

Por los impuestos o multas que las autoridades pretendieran cobrar por discrepancia en el criterio aplicado por la compañía respecto al cálculo de impuestos, derechos y contribuciones federales, como resultado de la eventual revisión de sus declaraciones. A la fecha se han tenido invitaciones para aclaración de dudas respecto de comentarios por parte de la Autoridad, sin embargo, a la fecha no existe ninguna inconformidad notificada, excepto el siguiente:

Por resolución número 500-08-00-04-00-2018-031011 de fecha 07 de diciembre de 2018, emitida por la Administradora Desconcentrada de Auditoría Fiscal de Aguascalientes "1", con sede en Aguascalientes, del Servicio de Administración Tributaria (SAT), determino a la Compañía un crédito fiscal actualizado de \$24,066,913 correspondiente al ejercicio 2016. Sin embargo, la Compañía promovió demanda de nulidad con número de Juicio 328/19-08-01-7, por acuerdo el 26 de marzo de 2019 se admitió a trámite. El crédito fiscal se encuentra garantizado con fianza no. 1976671 de fecha 15 de febrero de 2019 emitida por Afianzadora Monterrey S.A. El juicio puede resolverse entre los años 2020 y 2021 en primera instancia.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

### Revisión periódica de la autoridad sanitaria:

Las unidades hospitalarias de la Compañía cuentan con licencia sanitaria por parte de la Secretaría de Salud, aviso de responsable sanitario, aviso de funcionamiento, listados de clasificación de dispositivos médicos de acuerdo con su categoría de uso y/o de nivel de riesgo, en su caso, registro de actas de visitas de verificación sanitaria realizadas por la Comisión Federal para la Protección contra Riesgos Sanitarios (COFEPRIS), se cuenta con Procedimiento Normalizado de Operación (PNO) y el aviso de privacidad y responsable de manejo de datos personales. A la fecha no existe ninguna inconformidad notificada.

### Nota 17 – Obligaciones por arrendamiento de equipo médico

Las obligaciones por arrendamientos financieros se encuentran efectivamente garantizadas debido a que los derechos de propiedad sobre el activo se otorgan al arrendador en caso de incumplimiento.

|                                                            | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          | <u>2017</u> |
|------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|
| Obligaciones por arrendamientos financieros                | \$ 10,820,931       | \$ 12,080,513        | \$ -        |
| Pagos brutos de los arrendamientos financieros             | (5,751,252)         | (1,437,813)          | -           |
| Cargos financieros sobre arrendamientos financieros        | <u>1,337,473</u>    | <u>178,231</u>       | <u>-</u>    |
| Valor presente obligaciones por arrendamientos financieros | <u>\$ 6,407,152</u> | <u>\$ 10,820,931</u> | <u>\$ -</u> |

Como se menciona en la Nota 15 inciso f), el 20 de junio de 2017, la Compañía celebró un contrato maestro de arrendamiento puro con la empresa Arrendadora Actinver, S.A. de C.V., el cual contiene una opción de compra o devolución de los bienes arrendados. Al amparo de este contrato de arrendamiento en octubre de 2018 se firmaron tres anexos a dicho contrato, identificados con los números 10, 11 y 12, los tres son referentes a equipo médico y por un periodo de 36 meses cada uno.

Los derechos de uso se determinan considerando las obligaciones contractuales de arrendamientos financieros de los activos que les dieron origen y los mismos se deprecian en línea recta considerando la vigencia de dichos contratos.

|                                                | Tasa anual de<br><u>Depreciación</u> | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          | <u>2017</u> |
|------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------|
| <u>Derechos de uso sujetos a depreciación:</u> |                                      |                     |                      |             |
| Equipo médico – Anexos 10, 11 y 12             | 33.33%                               | \$ 12,080,513       | \$ 12,080,513        | \$ -        |
| Depreciación acumulada                         |                                      | <u>(5,033,547)</u>  | <u>(1,006,709)</u>   | <u>-</u>    |
| Derecho de uso por arrendamientos financieros  |                                      | <u>\$ 7,046,966</u> | <u>\$ 11,073,804</u> | <u>\$ -</u> |

La depreciación registrada en el estado de resultados integral de 2019 y 2018 asciende a \$4,026,838 y \$1,006,709 respectivamente la cual ha sido clasificada en los gastos de operación.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

**Nota 18 – Préstamos con instituciones financieras:**

|                                                                                 | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Prestamos con Actinver, S.A. (suma incisos a. b. y c.)                          | \$ 312,444,478        | \$ 221,013,511        | \$ 25,000,000         |
| Prestamos con Banco Regional de Monterrey, S.A.<br>(suma incisos d. e. f. y g.) | 275,555,120           | 204,890,775           | 142,298,755           |
| Préstamo con Afirme, S.A. (inciso h.)                                           | 30,000,000            | -                     | -                     |
| Otros (inciso i.)                                                               | <u>-</u>              | <u>2,151,444</u>      | <u>101,859,832</u>    |
| Saldo total                                                                     | 617,999,598           | 428,055,730           | 269,158,587           |
| Menos porción circulante (suma incisos a. b. c. d. e. f. g. y h.)               | <u>135,196,453</u>    | <u>35,291,238</u>     | <u>103,976,765</u>    |
| Igual porción no circulante –<br>véase estado de situación financiera           | <u>\$ 482,803,145</u> | <u>\$ 392,764,492</u> | <u>\$ 165,181,822</u> |

A continuación, se muestran a detalle la información de los movimientos por cada préstamo contratado:

Actinver, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                            | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           | <u>2017</u>          |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| <u>Préstamo hasta por \$140M (véase Nota 18 inciso a.)</u> |                       |                       |                      |
| Saldo inicial                                              | \$ 131,732,925        | \$ 25,000,000         | \$ -                 |
| Disposiciones                                              | -                     | 115,000,000           | 25,000,000           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                 | <u>(15,315,573)</u>   | <u>(8,267,075)</u>    | <u>-</u>             |
| Saldo final                                                | 116,417,352           | 131,732,925           | 25,000,000           |
| Menos porción circulante                                   | <u>15,315,573</u>     | <u>15,315,573</u>     | <u>-</u>             |
| Igual a porción no circulante                              | <u>\$ 101,101,779</u> | <u>\$ 116,417,352</u> | <u>\$ 25,000,000</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 10.85% y 6.18% en 2018. Préstamo con vigencia al 31 de octubre de 2024.

Actinver, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                            | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u> |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------|
| <u>Préstamo hasta por \$100M (véase Nota 18 inciso a.)</u> |                      |                      |             |
| Saldo inicial                                              | \$ 89,280,586        | \$ -                 | \$ -        |
| Disposiciones                                              | -                    | 89,280,586           | -           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                 | <u>(1,753,460)</u>   | <u>-</u>             | <u>-</u>    |
| Saldo final                                                | 87,527,126           | 89,280,586           | -           |
| Menos porción circulante                                   | <u>10,520,755</u>    | <u>-</u>             | <u>-</u>    |
| Igual a porción no circulante                              | <u>\$ 77,006,371</u> | <u>\$ 89,280,586</u> | <u>\$ -</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 11.79% y 1.06% en 2018. Préstamo con vigencia al 10 de octubre de 2025.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

Actinver, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                           | <u>2019</u>          | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|-------------|-------------|
| <u>Préstamo hasta por \$125M (véase Nota 18 inciso a)</u> |                      |             |             |
| Saldo inicial                                             | \$ -                 | \$ -        | \$ -        |
| Disposiciones                                             | 108,500,000          | -           | -           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                | <u>-</u>             | <u>-</u>    | <u>-</u>    |
| Saldo final                                               | 108,500,000          | -           | -           |
| Menos porción circulante                                  | <u>50,000,000</u>    | <u>-</u>    | <u>-</u>    |
| Igual a porción no circulante                             | <u>\$ 58,500,000</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 1.67%. Préstamo con vigencia al 9 de septiembre de 2022.

Banco Regional de Monterrey, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                            | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Préstamo hasta por \$100M (véase Nota 18 inciso b.)</u> |                      |                      |                      |
| Saldo inicial                                              | \$ 50,833,530        | \$ 60,833,490        | \$ 70,883,450        |
| Disposiciones                                              | -                    | -                    | -                    |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                 | <u>(9,999,960)</u>   | <u>(9,999,960)</u>   | <u>(9,999,960)</u>   |
| Saldo final                                                | 40,833,570           | 50,833,530           | 60,833,490           |
| Menos porción circulante                                   | <u>9,999,960</u>     | <u>9,999,960</u>     | <u>-</u>             |
| Igual a porción no circulante                              | <u>\$ 30,833,610</u> | <u>\$ 40,833,570</u> | <u>\$ 60,833,490</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 5.80%, 6.81% en 2018 y 7.36% en 2017. Préstamo con vigencia al 15 de enero de 2024.

Banco Regional de Monterrey, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                           | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Préstamo hasta por \$50M (véase Nota 18 inciso b.)</u> |                      |                      |                      |
| Saldo inicial                                             | \$ 40,017,610        | \$ 43,465,265        | \$ 46,014,828        |
| Disposiciones                                             | -                    | -                    | -                    |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                | <u>(4,413,505)</u>   | <u>(3,447,655)</u>   | <u>(2,549,563)</u>   |
| Saldo final                                               | 35,604,105           | 40,017,610           | 43,465,265           |
| Menos porción circulante                                  | <u>3,970,685</u>     | <u>4,006,697</u>     | <u>2,811,377</u>     |
| Igual a porción no circulante                             | <u>\$ 31,633,420</u> | <u>\$ 36,010,913</u> | <u>\$ 40,653,888</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 9.02%, 10.19% en 2018 y 9.47% en 2017. Préstamo con vigencia al 01 de julio de 2025.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

Banco Regional de Monterrey, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                              | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Préstamo hasta por \$54.86M (véase Nota 18 inciso b.)</u> |                      |                      |                      |
| Saldo inicial                                                | \$ 54,039,635        | \$ 38,000,000        | \$ -                 |
| Disposiciones                                                | -                    | 16,859,999           | 38,000,000           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                   | <u>(4,922,190)</u>   | <u>(820,364)</u>     | <u>-</u>             |
| Saldo final                                                  | 49,117,445           | 54,039,635           | 38,000,000           |
| Menos porción circulante                                     | <u>4,922,190</u>     | <u>4,512,008</u>     | <u>-</u>             |
| Igual a porción no circulante                                | <u>\$ 44,195,255</u> | <u>\$ 49,527,627</u> | <u>\$ 38,000,000</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 11.44%, 11.02% en 2018 y 0.63% en 2017. Préstamo con vigencia al 29 de octubre de 2027.

Banco Regional de Monterrey, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                            | <u>2019</u>           | <u>2018</u>          | <u>2017</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|
| <u>Préstamo hasta por \$150M (véase Nota 18 inciso b.)</u> |                       |                      |             |
| Saldo inicial                                              | \$ 60,000,000         | \$ -                 | \$ -        |
| Disposiciones                                              | 90,000,000            | 60,000,000           | -           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                 | <u>-</u>              | <u>-</u>             | <u>-</u>    |
| Saldo final                                                | 150,000,000           | 60,000,000           | -           |
| Menos porción circulante                                   | <u>10,467,290</u>     | <u>-</u>             | <u>-</u>    |
| Igual a porción no circulante                              | <u>\$ 139,532,710</u> | <u>\$ 60,000,000</u> | <u>\$ -</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales a partir de marzo de 2019 con tasa efectiva de interés de 8.12%. Préstamo con vigencia al 14 de febrero de 2029.

Banco Regional de Monterrey, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                                         | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        | <u>2017</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| <u>Cuenta corriente hasta por \$5,000,000</u>                           |                    |                    |             |
| Saldo inicial                                                           | \$ 1,457,000       | \$ -               | \$ -        |
| Obtención de pagares                                                    | -                  | 1,457,000          | -           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                              | <u>(1,457,000)</u> | <u>-</u>           | <u>-</u>    |
| Saldo final                                                             | -                  | 1,457,000          | -           |
| Menos porción circulante                                                | <u>-</u>           | <u>(1,457,000)</u> | <u>-</u>    |
| Igual a porción no circulante –<br>véase estado de situación financiera | <u>\$ -</u>        | <u>\$ -</u>        | <u>\$ -</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales a partir de la fecha de disposición y con tasa efectiva de interés en 2018 de 1.03%. Los intereses y el principal al vencimiento.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

Afirme, S.A. – Institución de Banca Múltiple:

|                                                          | <u>2019</u>       | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------|-------------|
| <u>Préstamo hasta por \$30M (véase Nota 18 inciso c)</u> |                   |             |             |
| Saldo inicial                                            | \$ -              | \$ -        | \$ -        |
| Disposiciones                                            | 30,000,000        | -           | -           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo               | <u>-</u>          | <u>-</u>    | <u>-</u>    |
| Saldo final                                              | 30,000,000        | -           | -           |
| Menos porción circulante                                 | <u>30,000,000</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>    |
| Igual a porción no circulante                            | <u>\$ -</u>       | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 se tenía préstamo bancario mediante disposiciones con vencimientos mensuales y con tasa efectiva de interés de 0.95%. Préstamo con vigencia al 26 de julio de 2020.

Otros - Operadora de Servicios Mega, S.A. de C.V.:

|                                            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>       | <u>2017</u>         |
|--------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| <u>Préstamo por \$15.27M</u>               |                  |                   |                     |
| Saldo inicial                              | \$ 694,444       | \$ 694,444        | \$ 15,277,777       |
| Disposiciones                              | -                | -                 | -                   |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo | <u>(694,444)</u> | <u>-</u>          | <u>(14,583,333)</u> |
| Saldo final                                | -                | 694,444           | 694,444             |
| Menos porción circulante                   | <u>-</u>         | <u>-</u>          | <u>-</u>            |
| Igual a porción no circulante              | <u>\$ -</u>      | <u>\$ 694,444</u> | <u>\$ 694,444</u>   |

Otros – Inmobiliaria Segura y Rentable, S.A. de C.V.:

|                                                                            | <u>2019</u>     | <u>2018</u>          | <u>2017</u>           |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|
| <u>Préstamo por \$142M</u>                                                 |                 |                      |                       |
| Saldo inicial                                                              | \$ 1,144        | \$ 101,165,388       | \$ -                  |
| Disposiciones                                                              | -               | -                    | 163,249,080           |
| Pagos – véase estado de flujos de efectivo                                 | <u>-</u>        | <u>(101,164,244)</u> | <u>(62,083,692)</u>   |
| Saldo final (porción circulante) –<br>véase estado de situación financiera | <u>\$ 1,144</u> | <u>\$ 1,144</u>      | <u>\$ 101,165,388</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 se ha liquidado el préstamo (tasa efectiva de interés de 3.42% en 2018 y 4.27% en 2017). Préstamo con vigencia al 19 de octubre de 2018.

**Nota 19 – Beneficios a los empleados:**

- a. El valor de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) al 31 de diciembre de 2019 ascendió a \$97,138.
- b. Conciliación de la OBA, Activos del Plan (AP) y el Activo/Pasivo Neto Proyectado (A/PNP).

A continuación se muestra una conciliación entre el valor presente de la OBD y del valor razonable de los AP, y el A/PNP reconocido en el Estado de situación financiera:



**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

|                                           | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pasivos laborales:                        |                  |                  |                  |
| OBD al inicio del año                     | \$ 77,073        | \$ 58,939        | \$ 44,666        |
| Costo del servicio actual                 | 17,446           | 12,114           | 10,112           |
| Costo financiero de la obligación         | 5,672            | 4,331            | 3,275            |
| Remediones                                | (3,053)          | 1,689            | 886              |
| Pagos de beneficios pagados de la reserva | -                | -                | -                |
| Pasivo Neto Proyectado                    | <u>\$ 97,138</u> | <u>\$ 77,073</u> | <u>\$ 58,939</u> |

c. Costo Neto del periodo (CNP)

A continuación se presenta un análisis del CNP por tipo de plan:

|                                       | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CNP:                                  |                  |                  |                  |
| Costo financiero en la obligación     | \$ 5,672         | \$ 4,331         | \$ 3,275         |
| Rendimiento en los activos del plan   | -                | -                | -                |
| Costo laboral del servicio actual     | 17,446           | 12,114           | 10,112           |
| Servicio pasado                       | -                | -                | -                |
| Reducción y extinción de obligaciones | -                | -                | -                |
| Pasivo Neto Proyectado                | <u>\$ 23,118</u> | <u>\$ 16,445</u> | <u>\$ 13,387</u> |

d. Principales hipótesis actuariales:

Supuestos económicos

Las hipótesis se apegan a las recomendaciones de la Asociación Mexicana de Actuarios Consultores, ajustadas a la realidad económica del país y a la experiencia propia de la empresa.

|                                     | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento                   | 7.50%       | 7.50%       |             |
| Tasa de crecimiento salarial        | 5.00%       | 5.00%       |             |
| Tasa de crecimiento salarial mínimo | 6.75%       | 6.75%       |             |

Supuestos demográficos

- i. Tabla de Mortalidad; EMSSA-09 (Experiencia Mexicana de Seguridad Social del año 2009).
- ii. Invalidez; EMSSIH-97 (Experiencia Mexicana de Seguridad Social por Invalidez del año 1997).
- iii. Tabla de Rotación AS-2010; Ajustada a la experiencia de Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V.
- iv. Porcentaje de Despido; 20.00%
- v. Ejemplos de valores de las tablas demográficas:

| Edad | Fallecimiento |          | Invalidez | Retiro   | Rotación |
|------|---------------|----------|-----------|----------|----------|
|      | Mujer         | Hombres  |           |          |          |
| 15   | 0.000920      | 0.001720 | 0.000520  | 0.000000 | 0.464000 |
| 20   | 0.000930      | 0.001970 | 0.000760  | 0.000000 | 0.348000 |
| 25   | 0.000950      | 0.002300 | 0.001000  | 0.000000 | 0.282000 |
| 30   | 0.000990      | 0.002740 | 0.001120  | 0.000000 | 0.222000 |
| 35   | 0.001050      | 0.003320 | 0.001290  | 0.000000 | 0.168000 |
| 40   | 0.001160      | 0.004110 | 0.001640  | 0.000000 | 0.132000 |
| 45   | 0.001320      | 0.005170 | 0.002210  | 0.000000 | 0.108000 |
| 50   | 0.001580      | 0.006610 | 0.003470  | 0.000000 | 0.078000 |
| 55   | 0.001990      | 0.008590 | 0.007120  | 0.000000 | 0.048000 |
| 60   | 0.002700      | 0.011310 | 0.012542  | 0.000000 | 0.037320 |
| 65   | 0.003960      | 0.015120 | 0.014025  | 0.999990 | 0.000000 |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

e. Análisis de sensibilidad:

A continuación se presenta el análisis de sensibilidad de las variables más relevantes:

Ajuste en la tasa de descuento

Se obtuvieron las obligaciones por beneficios definidos a diferentes niveles de la tasa de descuento, sin modificar las demás hipótesis.

|            |    | <u>Tasa de descuento</u> |           |           |
|------------|----|--------------------------|-----------|-----------|
|            |    | 6.50%                    | 7.50%     | 8.50%     |
| OBD        | \$ | 71,005                   | \$ 64,988 | \$ 59,700 |
| desviación |    | 9.26%                    | 0.00%     | (8.14%)   |

Ajuste en la mortalidad

Por no tratarse de beneficios que deriven en pagos de pensiones no impacta de forma importante esta hipótesis en el cálculo de la Obligación.

Ajuste en el incremento del salario mínimo

Se obtuvieron las obligaciones por beneficios definidos a diferentes niveles del salario mínimo, sin modificar las demás hipótesis.

|            |    | <u>Incremento del salario mínimo</u> |           |           |
|------------|----|--------------------------------------|-----------|-----------|
|            |    | 5.75%                                | 6.75%     | 7.75%     |
| OBD        | \$ | 59,618                               | \$ 64,988 | \$ 70,999 |
| desviación |    | (8.26%)                              | 0.00%     | 9.24%     |

Ajuste en el incremento del salario

Se obtuvieron las obligaciones por beneficios definidos a diferentes niveles del salario, sin modificar las demás hipótesis.

|            |    | <u>Incremento del salario</u> |           |           |
|------------|----|-------------------------------|-----------|-----------|
|            |    | 4.00%                         | 5.00%     | 6.00%     |
| OBD        | \$ | 64,988                        | \$ 64,988 | \$ 64,988 |
| desviación |    | 0.00%                         | 0.00%     | 0.00%     |

**Nota 20 – Proveedores e impuestos, retenciones y otros impuestos por pagar:**

|                                                             | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Proveedores de bienes y servicios de actividades ordinarias | <u>\$ 85,596,222</u> | <u>\$ 24,519,857</u> | <u>\$ 25,764,041</u> |
| ISR propio por pagar                                        | \$ 15,583,091        | \$ -                 | \$ -                 |
| ISR sobre sueldos                                           | 496,957              | 2,407,039            | 28,196               |
| ISR retenido                                                | 2,664,550            | 2,791,509            | 765,681              |
| IVA retenido                                                | 405,050              | 333,522              | 95,165               |
| Otros impuestos retenidos y aportaciones                    | <u>6,265,624</u>     | <u>354,841</u>       | <u>1,719,658</u>     |
| Total impuestos, retenciones y otros impuestos por pagar    | <u>\$ 25,415,272</u> | <u>\$ 5,877,911</u>  | <u>\$ 2,608,700</u>  |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

**Nota 21 – Depósitos en garantía recibidos:**

|                                                                          | <u>2019</u>   | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| Total depósitos en garantía recibidos –<br>Torre de consultorios en León | \$ 39,812,394 | \$ -        | \$ -        |

La Compañía ha recibido desde el mes de julio de 2019, depósitos en garantía relativos a 83 contratos de promesa de venta de consultorios en una torre medica ubicada en la ciudad de Leon, Guanajuato que corresponden, las cuales serán aplicadas por acuerdo contractual cuando la Compañía concluya la construcción de dicha torre y se tengan los permisos obligatorios, para en ese momento definir el precio de venta final de los consultorios y se tomara a cuenta los depósitos entregados a la Compañía a esa fecha.

**Nota 22 – Partes relacionadas:**

- a. Saldos al cierre del año resultantes de las ventas/compras de bienes y servicios:

|                                                           | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Cuentas por cobrar:</u>                                |                      |                      |                      |
| Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V.               | \$ 15,443,256        | \$ 15,242,845        | \$ 17,236,443        |
| Fundación Mac                                             | 631,836              | 326,741              | -                    |
| Central Medico Quirúrgica de Aguascalientes, S.A. de C.V. | 733,783              | 126,530              | 206,175              |
| Fondo de Ahorro Mac Celaya, S.A. de C.V.                  | 7,520                | 7,520                | 7,519                |
| Hemodiálisis Avanzada Celaya, S.A. de C.V.                | 31,044               | 31,044               | -                    |
| Cardio Mac Irapuato, S.A. de C.V.                         | <u>9,000</u>         | <u>9,000</u>         | <u>3,075</u>         |
|                                                           | <u>\$ 16,856,439</u> | <u>\$ 15,743,680</u> | <u>\$ 17,453,212</u> |
| <u>Cuentas por pagar:</u>                                 |                      |                      |                      |
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V.      | 2,028,498            | -                    | 929,443              |
| Central Medico Quirúrgica de Aguascalientes, S.A. de C.V. | 4,353,505            | 1,037,220            | -                    |
| Cardio Mac, S.A. de C.V.                                  | 1,046,674            | 538,530              | 586,409              |
| Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V.               | 4,613,136            | 753,508              | 2,334                |
| Instituto Cardiovascular Mac, S.A. de C.V.                | 606,683              | 385,934              | -                    |
| Hemodiálisis Avanzada Celaya, S.A. de C.V.                | 40,409               | 22,831               | -                    |
| Farmacia de Especialidades Mac, S.A. de C.V.              | <u>-</u>             | <u>5,587</u>         | <u>61,591</u>        |
|                                                           | <u>\$ 10,675,005</u> | <u>\$ 2,743,610</u>  | <u>\$ 1,579,777</u>  |

Las partidas de los saldos con partes relacionadas no tienen indicadores de deterioro.

- b. Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

|                                                                                                 | <u>2019</u>   | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|-------------|
| <u>Ingresos con:</u>                                                                            |               |             |             |
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V.<br>(arrendamiento y servicio hospitalario) | -             | -           | 226,800     |
| Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V.<br>(servicio agua y energía eléctrica)              | 152,816       | 81,289      | 4,630       |
| Hemodiálisis Avanzada, S.A. de C.V.                                                             | 58,037        | 103,901     | -           |
| Fundación Mac, A.C.                                                                             | <u>44,500</u> | <u>-</u>    | <u>-</u>    |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

|                                                                                    | <u>2019</u>    | <u>2018</u>      | <u>2017</u>    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| <u>Compras de inventarios con:</u>                                                 |                |                  |                |
| Farmacia de Especialidades Mac, S.A. de C.V.                                       | -              | -                | 786,035        |
| <u>Gastos de operación con:</u>                                                    |                |                  |                |
| Central Médico Quirúrgico de Aguascalientes, S.A. de C.V.<br>(servicios de nómina) | 225,674,534    | 171,392,781      | 142,093,790    |
| Farmacia de Especialidades Mac, S.A. de C.V.                                       | -              | -                | 603            |
| Hemodiálisis Avanzada Celaya, S.A. de C.V.                                         | 341,536        | 173,269          | -              |
| Centro Hospitalario Mac Aguascalientes, S.A. de C.V.<br>(laboratorio)              | 9,344,898      | 7,797,316        | 7,780,453      |
| Cardio Mac, S.A. de C.V.                                                           | 2,077,913      | -                | -              |
| Cardio Mac Irapuato, S.A. de C.V.                                                  | 3,490,332      | -                | -              |
| Inmobiliaria Hospitalaria Mac, S.A. de C.V.                                        | <u>952,151</u> | <u>3,669,301</u> | <u>842,703</u> |

**Nota 23 – Otros ingresos:**

|                                       | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Coaseguros y deducibles               | \$ 2,601,027         | \$ 11,700,575        | \$ 3,595,624         |
| Cafetería                             | 6,360,707            | 6,465,340            | 4,038,207            |
| Arrendamientos de locales comerciales | 1,943,275            | 1,515,018            | 1,155,518            |
| Arrendamientos de consultorios        | 2,548,696            | 1,296,565            | 990,158              |
| Otros                                 | <u>1,688,584</u>     | <u>1,261,211</u>     | <u>474,553</u>       |
| Total otros ingresos                  | <u>\$ 15,142,289</u> | <u>\$ 22,238,709</u> | <u>\$ 10,254,060</u> |

**Nota 24 – Otros gastos:**

|                                    | <u>2019</u>            | <u>2018</u>            | <u>2017</u>            |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Hemodiálisis                       | (\$ 7,941,274)         | (\$ 5,384,067)         | (\$ 4,089,527)         |
| Propaganda y publicidad            | (6,796,845)            | (4,914,893)            | (771,581)              |
| Inhalo-terapia                     | (5,630,047)            | (1,732,678)            | (1,913,097)            |
| Banco de sangre                    | (5,899,079)            | (3,734,353)            | (2,987,649)            |
| Cancelación de cuentas incobrables | (3,600,184)            | (4,429,251)            | -                      |
| Cursos y becas                     | (1,536,423)            | (4,162,158)            | (2,033,693)            |
| Papelería y útiles                 | (3,710,862)            | (4,044,208)            | (2,593,977)            |
| Traslado de ambulancias            | (3,258,651)            | (3,521,048)            | (1,700,099)            |
| Combustible y lubricantes          | (3,240,829)            | (2,983,722)            | (2,162,822)            |
| Uniformes                          | (2,758,365)            | (2,890,336)            | (2,397,525)            |
| Viáticos y gastos de viaje         | (3,838,501)            | (2,796,572)            | (1,709,680)            |
| Otros arrendamientos               | (4,395,937)            | (3,785,285)            | (13,568,917)           |
| Comisiones bancarias               | (3,734,129)            | (3,147,373)            | (3,223,976)            |
| Telefonía                          | (2,139,396)            | (1,943,569)            | (1,183,220)            |
| Seguros y fianzas                  | (2,023,104)            | (1,100,949)            | (1,563,199)            |
| Lavandería                         | (2,051,460)            | (1,341,782)            | (1,016,459)            |
| Varios                             | <u>(29,229,726)</u>    | <u>(18,333,811)</u>    | <u>(11,126,016)</u>    |
| Total otros gastos                 | <u>(\$ 91,784,812)</u> | <u>(\$ 70,246,056)</u> | <u>(\$ 54,041,436)</u> |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

**Nota 25 – Ingresos y gastos financieros:**

|                                                              | <u>2019</u>            | <u>2018</u>            | <u>2017</u>            |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <u>Gastos por intereses:</u>                                 |                        |                        |                        |
| - Por préstamos instituciones financieras                    | (\$ 56,286,628)        | (\$ 39,144,151)        | (\$ 12,482,498)        |
| - Por préstamos con terceros                                 | (1,820,727)            | (6,156,370)            | (6,945,400)            |
| Pérdida en cambios de actividades financieras neta           | (225,847)              | (544,538)              | (4,028,770)            |
| Deterioro del crédito mercantil – véase Nota 8               | -                      | -                      | (215,940)              |
| Instrumentos financieros derivados – véase Nota 12           | (7,938,896)            | (936,047)              | -                      |
| Cargo financiero arrendamiento equipo médico – véase Nota 17 | (1,337,473)            | (178,231)              | -                      |
| Gastos financieros                                           | <u>(67,609,571)</u>    | <u>(46,959,337)</u>    | <u>(23,672,608)</u>    |
| <u>Ingresos financieros:</u>                                 |                        |                        |                        |
| Intereses a favor                                            | 5,201                  | 9,776,388              | 5,140,718              |
| Utilidad en cambios de actividades financieras neta          | 264,874                | 223,822                | 2,505,760              |
| Instrumentos financieros derivados – véase Nota 12           | 7,658,366              | 1,091,165              | -                      |
| Ingresos financieros                                         | <u>7,928,441</u>       | <u>11,091,375</u>      | <u>7,646,478</u>       |
| Total gastos financieros, neto                               | <u>(\$ 59,681,130)</u> | <u>(\$ 35,867,962)</u> | <u>(\$ 16,026,130)</u> |

**Nota 26 – Impuesto a la utilidad causado y diferido:**

|                                            | <u>2019</u>            | <u>2018</u>           | <u>2017</u>          |
|--------------------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| <u>Provisión para:</u>                     |                        |                       |                      |
| Impuesto sobre la renta corriente          | (\$ 23,731,245)        | (\$ 5,068,516)        | (\$ 5,636,878)       |
| Impuesto sobre la renta diferido           | (18,331,713)           | 2,045,070             | 30,809,576           |
| Provisión del impuesto sobre la renta neta | <u>(\$ 42,062,958)</u> | <u>(\$ 3,023,446)</u> | <u>\$ 25,172,698</u> |

La tasa fiscal aplicable para 2019, 2018 y 2017 es de 30%.

El impuesto a las ganancias de la Compañía calculado sobre la utilidad antes de impuestos difiere del valor teórico que resultaría de usar la tasa real del impuesto aplicable a la utilidad de la Compañía.

- EN 2019 Mac Health, S.A.P.I. de C.V. determinó una pérdida fiscal de \$768,400.
- En 2019 Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. determinó una utilidad fiscal de \$79,104,151 (\$16,895,053 en 2018 y \$18,789,593 en 2017).
- En 2019 CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. determinó una utilidad fiscal de \$57,943,959 de la cual se amortizaron pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores (\$902,107 en 2018 la cual también se amortizaron pérdidas fiscales, así como genero pérdida fiscal de \$62,465,103 en 2017).

El resultado fiscal difiere del contable, principalmente, por aquellas partidas que en el tiempo se acumulan y deducen de manera diferente para fines contables y fiscales, por el reconocimiento de los efectos de la inflación para fines fiscales, así como de aquellas partidas que sólo afectan el resultado contable o el fiscal.

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

La conciliación entre la tasa legal y la tasa efectiva del ISR se analiza a continuación:

|                                                             | <u>2019</u>          | <u>2018</u>         | <u>2017</u>            |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------|
| Utilidad antes de provisiones de impuestos                  | \$ 140,845,755       | \$ 26,314,700       | \$ 79,472,009          |
| Tasa de ISR causado                                         | <u>30%</u>           | <u>30%</u>          | <u>30%</u>             |
| ISR a la tasa legal                                         | 42,253,727           | 7,894,410           | 23,841,603             |
| Más (menos) el efecto de las siguientes partidas:           |                      |                     |                        |
| Gastos no deducibles                                        | 1,114,783            | 422,263             | 549,575                |
| Gastos no deducibles de sueldos                             | 278,519              | 190,386             | 17,244                 |
| Ajuste anual por inflación                                  | 2,387,933            | 2,549,347           | 42,429                 |
| Perdida en valuación de activo mantenido para su venta      | -                    | -                   | 64,782                 |
| Método de participación en Laboratorio Aguascalientes       | (178,300)            | (130,704)           | (170,219)              |
| Deducción fiscal inmediata de activos fijos                 | -                    | -                   | (49,239,718)           |
| Depreciación del superávit por revaluación de activos fijos | 1,997,899            | 1,739,548           | 1,626,778              |
| Otras partidas                                              | <u>(5,791,602)</u>   | <u>(9,641,804)</u>  | <u>(1,905,172)</u>     |
| ISR a la tasa real                                          | <u>\$ 42,062,958</u> | <u>\$ 3,023,446</u> | <u>(\$ 25,172,698)</u> |
| Tasa efectiva del ISR                                       | <u>30%</u>           | <u>11%</u>          | <u>(32%)</u>           |

Las principales diferencias temporales sobre las que se reconoció ISR diferido se analizan a continuación:

|                                            | <u>2019</u>         | <u>2018</u>          | <u>2017</u>            |
|--------------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| Deterioro de CxC (*)                       | \$ 18,852,026       | \$ 8,932,989         | \$ -                   |
| Anticipos a proveedores                    | (2,214,726)         | (1,487,825)          | (907,127)              |
| Derecho de uso de equipo médico arrendado  | 3,017,725           | 4,742,139            | -                      |
| Beneficios a los empleados                 | 97,138              | 77,073               | 58,939                 |
| Anticipo de clientes                       | 6,361,161           | 2,352,649            | 1,105,141              |
| Instrumentos financieros derivados – Swaps | (7,658,366)         | (115,118)            | -                      |
| Saldo de pérdida fiscal de 2017            | 7,949,250           | 63,493,168           | 62,465,103             |
| Otras partidas de activos fijos            | <u>881,062</u>      | <u>476,862</u>       | <u>(3)</u>             |
|                                            | <u>(27,285,270)</u> | <u>(78,471,937)</u>  | <u>(62,722,053)</u>    |
| Tasa del impuesto                          | <u>30%</u>          | <u>30%</u>           | <u>30%</u>             |
| Impuesto diferido activo – neto            | <u>\$ 8,185,581</u> | <u>\$ 23,541,583</u> | <u>(\$ 18,816,616)</u> |

(\*) Debido a la naturaleza del registro contable de esta partida, su efecto diferido está incluido en los otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene pérdidas fiscales acumuladas por un total de \$7,949,251 cuyo derecho a ser amortizadas contra utilidades futuras caduca como se muestra a continuación:

| <u>Año de la<br/>pérdida</u> | <u>Importe<br/>actualizado</u> | <u>Año de<br/>caducidad</u> |
|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| 2017                         | <u>\$ 7,949,250</u>            | 2027                        |

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

### Nota 27 – Información financiera segmentada:

El Consejo de Administración es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la Compañía. La Administración ha determinado los segmentos operativos con base en los informes revisados por el Consejo de Administración, los cuales son utilizados en las decisiones estratégicas del negocio.

El Consejo de Administración considera el negocio tanto desde una perspectiva geográfica como por producto. Geográficamente, la Administración considera el desempeño de cada unidad hospitalaria en áreas geográficas.

Aún y cuando el segmento de MER (Mérida) no cumple con el umbral cuantitativo requerido por la IFRS 8, la Administración ha concluido que este segmento se debe reportar, dado que es objeto de seguimiento continuo por el Comité ejecutivo estratégico al ser una región de potencial crecimiento y porque se espera que contribuya significativamente a la generación de ingresos.

El segmento de CHMac se refieren principalmente a la renta de consultorios y locales en las diferentes regiones. Estas actividades están excluidas de los segmentos operativos reportables, ya que estas actividades no son revisadas por el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración evalúa el desempeño de los segmentos operativos sobre la base de un Resultado de Operación Consolidado. Esta base de medición excluye las operaciones discontinuadas y los efectos de los gastos no recurrentes de los segmentos operativos como costos de reestructuración, gastos legales y el deterioro del crédito mercantil cuando el deterioro es el resultado de un hecho aislado, no recurrente. Los ingresos y gastos por intereses no son asignados a los segmentos, ya que este tipo de actividad corresponde a la función central de tesorería, que administra el efectivo del Grupo.

### Ingresos

Los ingresos procedentes de las unidades hospitalarias por región geográfica reportados al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 se miden de una manera consistente respecto a la cuenta de resultados.

Nomenclatura utilizada en las tablas segmentadas: (AGS) Aguascalientes, (CEL) Celaya, (IRA) Irapuato, (GDL) Guadalajara, (SMA) San Miguel Allende, (PUE) Puebla, (MER) Mérida, (CHO) Centro Hospitalario Mac, (CHMac) CH Mac e Inmuebles.

| <b>2019</b>                                  | <b>AGS</b>       | <b>CEL</b>      | <b>IRA</b>      | <b>GDL</b>       | <b>SMA</b>      | <b>PUE</b>       | <b>MER</b>      | <b>Total CHO</b> | <b>Total CHMac</b> | <b>elim</b>      | <b>consolidado</b> |
|----------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Total ingresos</b>                        | 386,541          | 144,463         | 165,616         | 174,973          | 59,594          | 154,264          | 75,426          | <b>1,160,878</b> | <b>176,231</b>     | <b>(171,828)</b> | <b>1,165,281</b>   |
| (-) Descuentos, rebajas, devoluciones        | (30,314)         | (8,763)         | (8,437)         | (5,941)          | (2,994)         | (7,069)          | –               | (63,517)         | –                  | –                | (63,517)           |
| <b>Ingresos netos</b>                        | <b>356,227</b>   | <b>135,700</b>  | <b>157,180</b>  | <b>169,032</b>   | <b>56,601</b>   | <b>147,196</b>   | <b>75,426</b>   | <b>1,097,361</b> | <b>176,231</b>     | –                | <b>1,101,764</b>   |
| (-) Costo de venta de insumos y medicamentos | (63,801)         | (25,769)        | (32,402)        | (30,756)         | (11,971)        | (28,746)         | –               | (193,444)        | –                  | –                | (193,444)          |
| (-) Costo del servicio Fijo                  | (52,748)         | (30,471)        | (28,209)        | (39,152)         | (18,811)        | (37,081)         | (3,240)         | (209,712)        | –                  | –                | (209,712)          |
| (-) Costo del servicio Variable              | (67,513)         | (25,634)        | (34,309)        | (50,407)         | (11,309)        | (45,263)         | (45,382)        | (279,818)        | –                  | –                | (279,818)          |
| <b>Total del Costo Ventas</b>                | <b>(184,062)</b> | <b>(81,875)</b> | <b>(94,920)</b> | <b>(120,315)</b> | <b>(42,091)</b> | <b>(111,090)</b> | <b>(48,622)</b> | <b>(682,974)</b> | –                  | –                | <b>(682,974)</b>   |
| <b>Utilidad bruta</b>                        | <b>172,165</b>   | <b>53,826</b>   | <b>62,259</b>   | <b>48,717</b>    | <b>14,510</b>   | <b>36,106</b>    | <b>26,804</b>   | <b>414,387</b>   | <b>176,231</b>     | –                | <b>418,790</b>     |
| (-) Gasto administrativo                     | (16,051)         | (9,981)         | (7,413)         | (14,355)         | (7,637)         | (10,542)         | (216)           | (66,195)         | (34,312)           | –                | (100,506)          |
| (-) Gasto de ventas                          | (1,445)          | (1,349)         | (1,176)         | (976)            | (1,054)         | (1,622)          | (43)            | (7,665)          | –                  | –                | (7,665)            |
| (-) Otros                                    | –                | –               | –               | –                | –               | –                | –               | –                | –                  | –                | –                  |
| <b>Total del Gastos de Operación</b>         | <b>(17,496)</b>  | <b>(11,330)</b> | <b>(8,590)</b>  | <b>(15,331)</b>  | <b>(8,691)</b>  | <b>(12,164)</b>  | <b>(259)</b>    | <b>(73,860)</b>  | <b>(34,312)</b>    | –                | <b>(108,171)</b>   |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>                 | <b>154,669</b>   | <b>42,496</b>   | <b>53,670</b>   | <b>33,386</b>    | <b>5,819</b>    | <b>23,942</b>    | <b>26,545</b>   | <b>340,527</b>   | <b>141,919</b>     | <b>(171,828)</b> | <b>310,619</b>     |

**Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y  
CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.**

**Notas sobre los estados financieros combinados**

| <b>2018</b>                                     | <b>AGS</b>       | <b>CEL</b>      | <b>IRA</b>      | <b>GDL</b>       | <b>SMA</b>      | <b>PUE</b>      | <b>MER</b>     | <b>Total<br/>CHO</b> | <b>Total<br/>CHMac</b> | <b>elim</b>     | <b>consolidado</b> |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------------|------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Total ingresos</b>                           | 343,312          | 96,644          | 133,890         | 123,990          | 33,370          | 143,853         | -              | <b>875,059</b>       | <b>60,075</b>          | <b>(52,392)</b> | <b>882,742</b>     |
| (-) Descuentos, rebajas,<br>devoluciones        | (21,636)         | (4,151)         | (18,886)        | (2,134)          | (1,694)         | (1,757)         | -              | (50,258)             | -                      | -               | (50,258)           |
| <b>Ingresos netos</b>                           | <b>321,676</b>   | <b>92,493</b>   | <b>115,003</b>  | <b>121,856</b>   | <b>31,677</b>   | <b>142,096</b>  | <b>-</b>       | <b>824,801</b>       | <b>60,075</b>          | <b>-</b>        | <b>832,484</b>     |
| (-) Costo de venta de insumos<br>y medicamentos | (63,669)         | (22,858)        | (27,228)        | (25,917)         | (6,772)         | (24,599)        | -              | (171,043)            | -                      | -               | (171,043)          |
| (-) Costo del servicio Fijo                     | (49,702)         | (28,185)        | (25,166)        | (36,209)         | (19,607)        | (29,089)        | (562)          | (188,520)            | -                      | -               | (188,520)          |
| (-) Costo del servicio Variable                 | (43,383)         | (13,649)        | (17,419)        | (38,048)         | (3,250)         | (37,356)        | (888)          | (153,992)            | -                      | -               | (153,992)          |
| <b>Total del Costo Ventas</b>                   | <b>(156,754)</b> | <b>(64,692)</b> | <b>(69,812)</b> | <b>(100,174)</b> | <b>(29,629)</b> | <b>(91,044)</b> | <b>(1,449)</b> | <b>(513,554)</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>        | <b>(513,555)</b>   |
| <b>Utilidad bruta</b>                           | <b>164,922</b>   | <b>27,801</b>   | <b>45,191</b>   | <b>21,682</b>    | <b>2,048</b>    | <b>51,052</b>   | <b>(1,449)</b> | <b>311,247</b>       | <b>60,075</b>          | <b>-</b>        | <b>318,929</b>     |
| (-) Gasto administrativo                        | (14,211)         | (8,007)         | (7,136)         | (13,704)         | (5,987)         | (10,039)        | (57)           | (59,140)             | (6,740)                | -               | (65,880)           |
| (-) Gasto de ventas                             | (225)            | (794)           | (368)           | (643)            | (467)           | (1,612)         | -              | (4,109)              | -                      | -               | (4,109)            |
| (-) Otros                                       | (1,826)          | (1,826)         | (1,826)         | (1,826)          | (1,826)         | (1,826)         | -              | (10,959)             | (4,871)                | -               | (15,830)           |
| <b>Total del Gastos de Operación</b>            | <b>(16,262)</b>  | <b>(10,627)</b> | <b>(9,330)</b>  | <b>(16,173)</b>  | <b>(8,281)</b>  | <b>(13,477)</b> | <b>(57)</b>    | <b>(74,207)</b>      | <b>(11,611)</b>        | <b>-</b>        | <b>(85,819)</b>    |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>                    | <b>148,660</b>   | <b>17,174</b>   | <b>35,861</b>   | <b>5,509</b>     | <b>(6,233)</b>  | <b>37,575</b>   | <b>(1,506)</b> | <b>237,039</b>       | <b>48,464</b>          | <b>(52,392)</b> | <b>233,110</b>     |

| <b>2017</b>                                     | <b>AGS</b>       | <b>CEL</b>      | <b>IRA</b>      | <b>GDL</b>       | <b>SMA</b>      | <b>PUE</b>      | <b>MER</b>     | <b>Total<br/>CHO</b> | <b>Total<br/>CHMac</b> | <b>elim</b>     | <b>consolidado</b> |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------------|------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Total ingresos</b>                           | 343,312          | 96,644          | 133,890         | 123,990          | 33,370          | 143,853         | -              | <b>875,059</b>       | <b>60,075</b>          | <b>(52,392)</b> | <b>882,742</b>     |
| (-) Descuentos, rebajas,<br>devoluciones        | (21,636)         | (4,151)         | (18,886)        | (2,134)          | (1,694)         | (1,757)         | -              | (50,258)             | -                      | -               | (50,258)           |
| <b>Ingresos netos</b>                           | <b>321,676</b>   | <b>92,493</b>   | <b>115,003</b>  | <b>121,856</b>   | <b>31,677</b>   | <b>142,096</b>  | <b>-</b>       | <b>824,801</b>       | <b>60,075</b>          | <b>-</b>        | <b>832,484</b>     |
| (-) Costo de venta de insumos<br>y medicamentos | (63,669)         | (22,858)        | (27,228)        | (25,917)         | (6,772)         | (24,599)        | -              | (171,043)            | -                      | -               | (171,043)          |
| (-) Costo del servicio Fijo                     | (49,702)         | (28,185)        | (25,166)        | (36,209)         | (19,607)        | (29,089)        | (562)          | (188,520)            | -                      | -               | (188,520)          |
| (-) Costo del servicio Variable                 | (43,383)         | (13,649)        | (17,419)        | (38,048)         | (3,250)         | (37,356)        | (888)          | (153,992)            | -                      | -               | (153,992)          |
| <b>Total del Costo Ventas</b>                   | <b>(156,754)</b> | <b>(64,692)</b> | <b>(69,812)</b> | <b>(100,174)</b> | <b>(29,629)</b> | <b>(91,044)</b> | <b>(1,449)</b> | <b>(513,554)</b>     | <b>-</b>               | <b>-</b>        | <b>(513,555)</b>   |
| <b>Utilidad bruta</b>                           | <b>164,922</b>   | <b>27,801</b>   | <b>45,191</b>   | <b>21,682</b>    | <b>2,048</b>    | <b>51,052</b>   | <b>(1,449)</b> | <b>311,247</b>       | <b>60,075</b>          | <b>-</b>        | <b>318,929</b>     |
| (-) Gasto administrativo                        | (14,211)         | (8,007)         | (7,136)         | (13,704)         | (5,987)         | (10,039)        | (57)           | (59,140)             | (6,740)                | -               | (65,880)           |
| (-) Gasto de ventas                             | (225)            | (794)           | (368)           | (643)            | (467)           | (1,612)         | -              | (4,109)              | -                      | -               | (4,109)            |
| (-) Otros                                       | (1,826)          | (1,826)         | (1,826)         | (1,826)          | (1,826)         | (1,826)         | -              | (10,959)             | (4,871)                | -               | (15,830)           |
| <b>Total del Gastos de Operación</b>            | <b>(16,262)</b>  | <b>(10,627)</b> | <b>(9,330)</b>  | <b>(16,173)</b>  | <b>(8,281)</b>  | <b>(13,477)</b> | <b>(57)</b>    | <b>(74,207)</b>      | <b>(11,611)</b>        | <b>-</b>        | <b>(85,819)</b>    |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO</b>                    | <b>148,660</b>   | <b>17,174</b>   | <b>35,861</b>   | <b>5,509</b>     | <b>(6,233)</b>  | <b>37,575</b>   | <b>(1,506)</b> | <b>237,039</b>       | <b>48,464</b>          | <b>(52,392)</b> | <b>233,110</b>     |



# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

### Activos

Los importes proporcionados al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 respecto del total de activos se miden de manera consistente con la forma en que se miden para efectos de la preparación de los estados financieros. Estos activos se asignan sobre la base de las operaciones del segmento y de la ubicación física del activo. Por otro lado no se incluye el superávit ganado de las revaluaciones medidas a valor razonable. Así mismo solo se está incluyendo información de la inversión inmobiliaria (CAPEX) de Ch Mac e Inmuebles, ya que no se incluyen activos fijos de Centro Hospitalario Mac.

Nomenclatura utilizada en las tablas segmentadas: (AGS) Aguascalientes, (CEL) Celaya, (IRA) Irapuato, (GDL) Guadalajara, (SMA) San Miguel Allende, (PUE) Puebla, (MER) Mérida, (CHO) Centro Hospitalario Mac, (CHMac) CH Mac e Inmuebles.

| 2019      | AGS            | CEL            | IRA            | GDL            | SMA            | PUE            | AGS NTE       | LEON           | Total CHMac      |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Terrenos  | 46,200         | -              | 43,949         | 22,525         | 31,300         | 39,305         | -             | 109,515        | 292,794          |
| Edificios | 161,075        | 123,157        | 191,136        | 100,499        | 151,606        | 312,751        | 89,665        | 9,903          | 1,139,792        |
|           | <b>207,275</b> | <b>123,157</b> | <b>235,085</b> | <b>123,024</b> | <b>182,906</b> | <b>352,056</b> | <b>89,665</b> | <b>119,418</b> | <b>1,432,586</b> |

| 2018      | AGS            | CEL            | IRA            | GDL            | SMA            | PUE            | AGS NTE       | LEON          | Total CHMac      |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| Terrenos  | 46,200         | -              | 38,269         | 22,525         | 31,300         | 39,305         | -             | 52,581        | 230,180          |
| Edificios | 160,800        | 118,251        | 186,259        | 96,937         | 148,091        | 311,071        | 33,741        | -             | 1,055,150        |
|           | <b>207,000</b> | <b>118,251</b> | <b>224,528</b> | <b>119,462</b> | <b>179,391</b> | <b>350,376</b> | <b>33,741</b> | <b>52,581</b> | <b>1,285,330</b> |

| 2017      | AGS            | CEL            | IRA            | GDL            | SMA            | PUE            | MER | CORP | Total CHMac      |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----|------|------------------|
| Terrenos  | 46,200         | -              | 30,100         | 22,525         | 31,300         | 14,715         | -   | -    | 144,840          |
| Edificios | 160,800        | 117,610        | 164,041        | 91,801         | 116,700        | 231,807        | -   | -    | 882,759          |
|           | <b>207,000</b> | <b>117,610</b> | <b>194,141</b> | <b>114,326</b> | <b>148,000</b> | <b>246,522</b> | -   | -    | <b>1,027,599</b> |

Los préstamos del grupo, los arrendamientos financieros e instrumentos financieros derivados no son considerados pasivos por segmentos para reportar al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017 ya que los arrendamientos financieros son administrados por Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y los préstamos e instrumentos financieros derivados por CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V. como administración central del Grupo.

### Nota 28 – Indicador financiero EBITDAR:

El EBITDAR es un ratio financiero que tiene su origen en el EBITDA pero que añade a los gastos de intereses, amortizaciones, depreciaciones e impuestos, los de arrendamiento. Es muy utilizado en algunos sectores como entretenimiento, turismo, aerolíneas, cadenas hoteleras y hospitales. El EBITDA evalúa los resultados de una compañía, en concreto es el beneficio antes de abonar intereses de financiación, impuesto de sociedades, depreciaciones y amortizaciones (del inglés, Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization). La "R" que se añade para crear el EBITDAR refleja el costo de los gastos brutos por arrendamientos, que se definen como los gastos por "leasings" operativos más gastos contingentes por alquileres, antes de ingresos por subarrendamientos. Es necesario también tener en cuenta que el objetivo del EBITDAR no es medir la liquidez de la empresa, sino evaluar la capacidad que tiene para generar beneficios teniendo en cuenta únicamente cuál es su actividad productiva.

# Mac Health, S.A.P.I. de C.V. con Centro Hospitalario Mac, S.A. de C.V. y CH Mac e Inmuebles, S.A.P.I. de C.V.

## Notas sobre los estados financieros combinados

La definición del EBITDA no se encuentra armonizada en las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés), ni tampoco en la normativa contable local (NIF mexicanas). Sin embargo a nivel internacional la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA por sus siglas en inglés) subrayan la necesidad de acompañar este tipo de cuentas de la información suficiente para garantizar un estándar de transparencia, en sus "Directrices sobre medidas alternativas de rendimiento" publicado con fecha 5 de octubre 2015. Disponible en [<https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/2015/10/2015-esma-1415es.pdf>]. Estas normas entraron en vigor desde el 3 de julio de 2016 y están vinculadas fundamentalmente con el desglose de información sobre las medidas alternativas del rendimiento y el cálculo adoptados. Los principales requisitos que exige la autoridad europea ESMA a las entidades son: la correcta presentación de indicadores alternativos como el EBITDA; una explicación que justifique el uso de la medida; las conciliaciones con los estados financieros del periodo correspondiente; las comparativas con periodos anteriores y la coherencia de la medida a lo largo del tiempo.

La conciliación entre el resultado integral del año y el EBITDAR se analizan a continuación:

|                                                      | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad integral neta                               | \$ 470,913,634        | \$ 91,706,312         | \$ 115,305,548        |
| Otros resultados integrales - ORI                    | <u>(372,130,837)</u>  | <u>(68,415,058)</u>   | <u>(10,660,841)</u>   |
| Utilidad neta del año                                | 98,782,797            | 23,291,254            | 104,644,707           |
| Más (menos) el efecto de las partidas siguientes:    |                       |                       |                       |
| Impuesto a la utilidad                               | 42,062,958            | 3,023,446             | (25,172,698)          |
| Método de participación en asociada                  | (594,333)             | (435,680)             | (567,397)             |
| (Ingresos) y gastos financieros en resultados - neto | 59,681,130            | 35,867,962            | 16,026,130            |
| Depreciación y amortización                          | 29,972,042            | 24,066,096            | 18,185,174            |
| Arrendamiento de equipo médico de hospital           | 66,563,550            | 96,214,898            | 36,280,224            |
| Depreciación derecho uso equipo médico arrendado     | 4,026,838             | 1,006,709             | -                     |
| Otros arrendamientos                                 | 4,395,937             | 3,107,422             | 13,568,917            |
| Comisiones bancarias en resultados                   | <u>3,734,129</u>      | <u>3,147,373</u>      | <u>3,223,976</u>      |
| EBITDAR del año                                      | <u>\$ 308,625,048</u> | <u>\$ 189,289,480</u> | <u>\$ 166,189,033</u> |

### Nota 29 – Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros adjuntos y sus notas fueron autorizados el 19 de febrero de 2020, por los funcionarios que firman al calce, para su presentación y aprobación por parte del Consejo de Administración.

  
Miguel Isaac Khoury Siman  
Director General

  
Manuel Héctor González Figueroa  
Director de Administración y Finanzas