

**CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS
SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**

**INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS SAN FRANCISCO CEMEFran C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivos
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Compañía	- Centro de Servicios Médicos San Francisco CEMEFran C.A
R.O.	- Registro Oficial
LRTI	- Ley de Régimen Tributario Interno

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo indicado en “Fundamentos de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión Calificada

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía presenta en el estado de resultado el reconocimiento de ingreso proveniente de la atención médica a los pacientes del IESS por un valor total de US\$ 11.035.867,07 distribuido de la siguiente manera: US\$ 2.630.989,00 que corresponden a los meses de enero, febrero, marzo y diciembre del 2015; US\$ 1.778.717,75 de enero a diciembre del 2016 y US\$ 6.626.160,32 abonos de enero a julio 2017; y no reconoció parte de los ingresos por pacientes atendidos del IESS de julio a diciembre 2017 por valor de US\$ 5.522.739,94 y US\$ 1.297.174,43 provenientes del 2016 (pendiente de aprobación por parte del IESS), que de acuerdo a la Administración serán reconocidos en el año 2018, una vez que las auditorías del IESS ordenen facturar y efectúen la cancelación. La compañía reconoce los ingresos por prestaciones de servicios en base a lo realizado y que son cuantificables, a excepción de los servicios prestados por pacientes al IESS.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.



Otra cuestión

Nuestro informe sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, emitido en abril 24 de 2017, incluyó fundamentos para una opinión calificada.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores Independientes en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

PCF Trust

Audidores & Consultores Cía. Ltda.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2017.

PCF Trust Auditores & Consultores Cía. Ltda.

PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CÍA. LTDA.

RNAE- No.2-789

Guayaquil, abril 13 del 2018

CPA. Pedro Cruz Figueroa

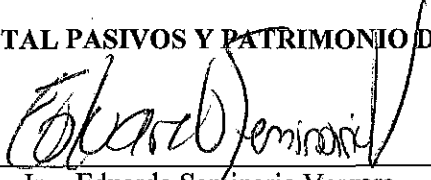
Socio

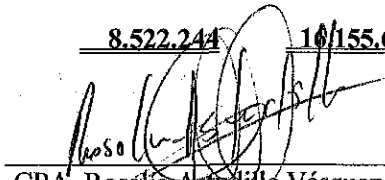
Registro CPA.No.32.802

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	3	165.064	1.143.335
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	2.500.001	8.221.856
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	691.378	1.532.758
Inventarios	6	539.117	391.872
Impuestos	7	39.415	3.555
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.934.975	11.293.376
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	8	4.587.269	4.862.308
TOTAL ACTIVOS		<u>8.522.244</u>	<u>16.155.684</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	2.561.575	1.020.556
Impuestos	7	84.136	229.330
Pasivos acumulados por pagar	10	655.407	730.441
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.301.118	1.980.327
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	567.947	375.545
TOTAL PASIVOS		<u>3.869.065</u>	<u>2.355.872</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	1.988.300	1.988.300
Reserva Legal	12	994.150	994.150
Reserva de capital	12	3.259	3.259
Reserva por valuación de activos		876.446	876.446
Resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF	12	173.730	173.730
Resultados años anteriores	12	0	8.334.043
Utilidad del ejercicio actual	7	829.321	1.569.588
Otro Resultado Integral (Ganancia/Pérdida actuarial)		(212.027)	(139.704)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.653.179</u>	<u>13.799.812</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>8.522.244</u>	<u>16.155.684</u>


Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General

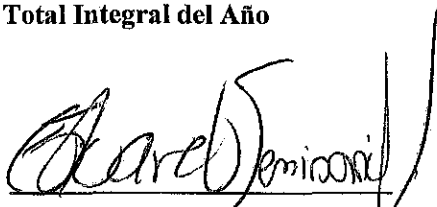

CPA. Rosalia Astudillo Vásquez
Contador General

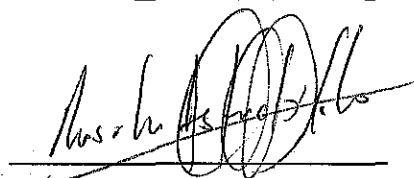
Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Ingresos ordinarios	13	16.117.671	13.902.354
Costos y gastos operativos	14	(14.396.298)	(11.237.264)
Utilidad bruta		<u>1.721.373</u>	<u>2.665.090</u>
<u>Gastos administrativos y otros:</u>			
Gastos Administrativos y Financieros	14	(1.042.791)	(1.026.455)
Otras ganancias y (pérdidas)	15	<u>625.908</u>	<u>758.699</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		1.304.490	2.397.334
Participación de trabajadores	7	(195.674)	(359.600)
Impuesto a la renta	7	(279.495)	(468.146)
Utilidad neta		<u>829.321</u>	<u>1.569.588</u>
Otros Resultado Integral			
Ganancia (Pérdida) actuarial		(72.323)	(139.704)
Resultado Total Integral del Año		<u>756.998</u>	<u>1.429.884</u>


Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vázquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

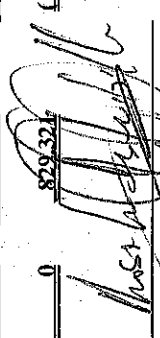
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>Resultados Acumulados</u>							<u>Otros Resultados</u> <u>Integrales</u> <u>Acumulados</u>	
	<u>Aporte de</u> <u>Accionistas</u> <u>futuro</u> <u>aumento</u> <u>de Capital</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Reserva</u> <u>de</u> <u>Capital</u>	<u>Reserva por</u> <u>Valuación</u>	<u>Adopción</u> <u>primera</u> <u>vez de las</u> <u>NIIF</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u> <u>de Ejercicios</u> <u>Anteriores</u>	<u>Utilidad del</u> <u>Ejercicio</u> <u>actual</u>	<u>Ganancia</u> <u>(Pérdida)</u> <u>Actuarial</u> <u>Acumulada</u>	<u>Total</u>
...(US Dólares)...									
Saldos al 1 de enero del 2016	217.951	994.150	3.259	876.446	173.730	4.510.618	3.823.425	0	12.587.879
Transferencia a utilidades acumuladas						3.823.425	(3.823.425)		0
Pagos de aportes	(217.951)							(139.704)	(217.951)
Ganancia (Pérdida) actuarial del año									(139.704)
Utilidad del ejercicio actual							1.569.588		1.569.588
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>0</u>	<u>994.150</u>	<u>3.259</u>	<u>876.446</u>	<u>173.730</u>	<u>8.334.043</u>	<u>1.569.588</u>	<u>(139.704)</u>	<u>13.799.812</u>
Saldos al 1 de enero del 2017	0	994.150	3.259	876.446	173.730	8.334.043	1.569.588	(139.704)	13.799.812
Transferencia a utilidades acumuladas						1.569.588	(1.569.588)		0
Apropiación de reserva legal						(9.903.631)			
Distribución y Pago de dividendos (nota 9 y 12)									
Ganancia (Pérdida) actuarial del año								(72.323)	(9.903.631)
Utilidad del ejercicio actual							829.321		(72.323)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>0</u>	<u>994.150</u>	<u>3.259</u>	<u>876.446</u>	<u>173.730</u>	<u>0</u>	<u>829.321</u>	<u>(212.027)</u>	<u>4.653.179</u>



Ing. Eduardo Semprario Vergara
Gerente General



CPA Rosalia Xisthany Vázquez
Contador General

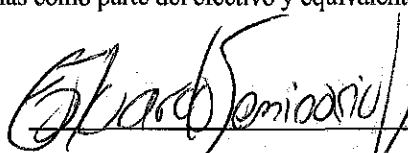
Ver notas a los estados financieros

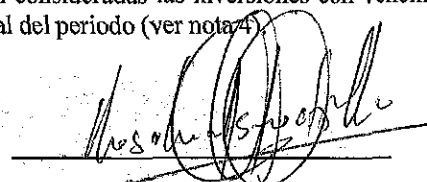
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		17.487.333	14.757.654
Intereses cobrados		224.707	557.310
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(14.267.379)	(13.694.188)
Efectivo pagado por dividendos		(9.710.659)	(2.925)
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		(6.265.998)	1.617.851
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Cobro/Adquisición de Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		3.682.437	(1.304.994)
Adquisiciones de propiedades y equipos	8	(434.128)	(173.135)
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		3.248.309	(1.478.129)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos bancarios recibidos, pagados, neto		0	0
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		0	0
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(3.017.689)	139.722
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período (A)	3 y 4	3.682.754	3.543.032
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período (A)	3 y 4	665.065	3.682.754

Nota.- En el presente Flujo de efectivo del año 2017 y 2016, fueron consideradas las inversiones con vencimiento hasta 90 días como parte del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (ver nota 4)


Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

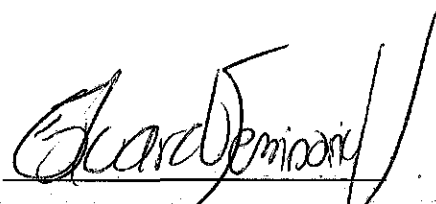
Ver notas a los estados financieros

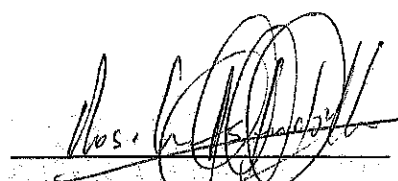
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1,304.490	2,397.334
<u>Partidas que no generan desembolsos de efectivo:</u>			
Depreciaciones	8	709.167	725.625
Provisiones		181.062	59.097
Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		2,194.719	3,182.056
<u>Variaciones netas en activos y pasivos:</u>			
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes		(260.631)	967.421
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar		1,229.091	(313.511)
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores		(131.449)	16.128
(Incremento) Disminución en Inventario		(147.244)	1.941
(Incremento) Disminución en otros activos		(446.163)	(304.863)
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		1,348.048	(218.437)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(10,052.369)	(1,583.828)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados		0	(95.927)
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes		<u>0</u>	<u>(33.129)</u>
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROVISTOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(6,265.998)</u>	<u>1,617.851</u>


Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vázquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.- Es una compañía de derecho privado, se constituyó como una Sociedad Anónima el 12 de julio de 1984 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración 30 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 18 de septiembre de 1985.

Con fecha 20 de agosto del 2014, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura pública que contiene la ampliación del plazo del objeto social por 30 años más (hasta el 20 de agosto del 2044).

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, en las calles Av. Alejandro Andrade 27-29 y Juan Rolando Coello Mz. 201-A.

La actividad principal de la compañía es la atención hospitalaria, en consultas y tratamientos por médicos de medicina general o especializada, incluso cirujanos en clínicas. La actividad secundaria como complemento a su actividad principal está compuesta de: servicios de radiología, actividades de laboratorio, alquiler de consultorios médicos y venta al por mayor y menor de productos farmacéuticos. Adicionalmente puede ejecutar toda clase de contratos permitidos por las leyes y relacionados con su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, se detallan a continuación:

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de Inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de Ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014 - 2017

Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estuvieron a partir del 1 de enero del 2017, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Estimaciones y juicios contables

En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- 1) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos
- 2) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

Empresa en marcha:

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual.

Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al presentar sus estados financieros.

Flujo de efectivo

Los flujos por "Actividades de Operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio, así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento al cierre de cada ejercicio no supere los 90 días.

Efectivo y sus equivalentes

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Activos y Pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) Activos y pasivos financieros a valor razonable; ii) Prestamos y cuentas por cobrar; iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, iv) Activos financieros mantenidos para negociar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, y por activos mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las cuentas por cobrar a clientes, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en pólizas de acumulación. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro “Otros ingresos” cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para otorgar créditos se encuentra entre 120 y 240 días con el IESS y para los demás clientes es de 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(c) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Obligaciones bancarias: Se registrarán inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues serán contratados a las tasas vigentes en el mercado. Los intereses devengados en las obligaciones se presentarán en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Costos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentarán en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Obligaciones financieras”. No obstante en el ejercicio 2017, la compañía no obtuvo ningún préstamos con las Instituciones financieras

(ii) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. La compañía tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Propiedad, Planta y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada, a excepción de terrenos que está registrado a su valor razonable, establecido por un perito independiente, y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios (bodegas)	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinarias	10

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos y, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
	%
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	0.20

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Efectivo	3.760	3.151
Bancos	<u>161.304</u>	<u>1.140.184</u>
Total	<u>165.064</u>	<u>1.143.335</u>

Bancos, en los años 2017 y 2016, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en las siguientes instituciones financieras: Banco Pichincha por valor de US\$ 66.953 (US\$ 540.455 en el 2016), Banco del Pacífico por valor de US\$ 94.351 (US\$ 599.016 en el 2016) y Banco Guayaquil por valor de US\$ 713 en el 2016.

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidos como sigue:

<u>Banco del Pacifico S.A.</u>	<u>2017</u>
Póliza de acumulación con vencimiento en julio 02 del 2018 y tasa de interés nominal anual del 6,00%	1.000.000
Póliza de acumulación con vencimiento en diciembre 28 del 2018 y tasa de interés nominal anual del 7,00%	1.000.000
Póliza de acumulación con vencimiento en enero 29 del 2018 y tasa de interés nominal anual del 4,00% (1)	<u>500.001</u>
Total	2.500.001

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO (continuación)

- (1) Nota.- Para el flujo de efectivo del año 2017, se consideró como efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo las inversiones con vencimiento hasta 90 días plazo por un monto total de US\$ 500.001

Al 31 de diciembre del 2016, estaban constituidos como sigue:

	<u>2016</u>
<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>	
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 14 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 4,15%	500.000
<u>Banco del Pacífico S.A.</u>	
Póliza de acumulación con vencimiento en abril 17 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 7,00%	1.080.074
<u>Diners Club Internacional</u>	
Póliza de acumulación con vencimiento en enero 02 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 7,40% (1)	1.039.418
Póliza de acumulación con vencimiento en abril 03 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,90%	1.000.000
Póliza de acumulación con vencimiento en mayo 02 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,60%	502.363
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 14 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,25%	600.000
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 14 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,25%	500.000
Póliza de acumulación con vencimiento en junio 14 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,25%	500.000
Póliza de acumulación con vencimiento en julio 19 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,00%	500.000
Póliza de acumulación con vencimiento en agosto 08 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,15%	500.000
<u>Banco Internacional</u>	
Póliza de acumulación con vencimiento en febrero 06 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 6,00% (1)	500.001
<u>Banco del Pichincha C.A.</u>	
Póliza de acumulación con vencimiento en marzo 29 del 2017 y tasa de interés nominal anual del 4,75% (1)	1.000.000
Total	<u>8.221.856</u>

- (1) Nota.- Para el flujo de efectivo del año 2016, se consideró como efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo las inversiones con vencimiento hasta 90 días plazo por un monto total de US\$ 2,539.419

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		(US dólares)
Clientes (1)	450.752	190.121
(-) Provisión para cuentas de dudosa recuperación	(6.731)	(2.362)
Sub-total	444.021	187.759
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a proveedores (2)	134.509	3.059
Cuentas por cobrar accionistas (partes relacionadas) (3)	0	814.553
Compañías relacionadas (partes relacionadas) (3)	0	379.388
Funcionarios y empleados	33.538	3.952
Otras	79.310	144.047
Sub-total	<u>247.357</u>	<u>1.344.999</u>
TOTAL	<u>691.378</u>	<u>1.532.758</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes. - representan principalmente facturas por ventas de bienes y servicios médicos realizados a pacientes de compañías aseguradoras y otros clientes particulares, las cuales fueron otorgadas con plazo de hasta 30 días, ninguno genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los movimientos de la provisión para cuentas de dudosa recuperación fue como sigue:

<u>Análisis de la provisión de incobrables</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio del año	(2.362)	(1.190)
Ajustes	-	-
Provisión con cargo a resultados	(4.369)	(1.172)
Total	(6.731)	(2.362)

- (2) Los anticipos a proveedores. - representan dineros entregados a terceros para que inicien la ejecución de su trabajo según un contrato o contraprestación de servicio.
- (3) Las partes relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2017, estas cuentas fueron cobradas, a continuación, se presenta el detalle de las mismas:

<u>Cuentas por cobrar accionistas</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dr. Hugo Behr Zea (a)	Accionista de la compañía	0	779.953
Dr. Gustavo Behr (a)	Accionista de la compañía	0	34.600
	Herederos de Accionista		
Dr. Alex Cazar	Mónica Behr Salvador	0	0
Total		0	814.553
<u>Cuentas por cobrar compañías relacionadas</u>			
INSAFRAN	Cía. Relacionada x Administración	0	379.388

(a).- Representaban anticipos de dividendos entregados a los accionistas en los años 2015 y 2016, a los cuales se les aplicó la retención. Durante el ejercicio 2017 se canceló dividendos y se liquidó estas cuentas.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Inventario de Medicamentos en General	440.676	200.221
Inventario bodega Traumatología	67.408	185.124
Inventario de Repuestos y Suministros	31.033	6.527
Total	539.117	391.872

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los activos y pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

<u>Activos por impuestos corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado (IVA)	23.483	3.555
Crédito tributario del IR	<u>15.932</u>	<u>0</u>
Total Activos por impuestos corrientes	<u>39.415</u>	<u>3.555</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta	0	130.801
Retenciones en la fuente de IVA	<u>84.136</u>	<u>98.529</u>
Total Pasivos por impuestos corrientes	<u>84.136</u>	<u>229.330</u>

IMPUESTO A LA RENTA, PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS, RESERVA LEGAL

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias la base imponible para el cálculo de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta por el período 2017 y 2016 fueron determinados por la Compañía como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 1.304.490	2.397.334
(-) 15% Participación a Empleados	(B) (195.674)	(359.600)
(+) Gastos no Deducibles	203.466	192.917
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad	(41.848)	(102.714)
Base Imponible para Impuesto a la Renta	1.270.434	2.127.937
Impuesto a la Renta causado 22%	(279.495)	(468.146)
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente	174.661	200.601
Impuesto a la renta causado >Anticipo de impuesto determinado año 2017	(C) (279.495)	(468.146)
Utilidad antes de reserva (A-B-C)	<u>829.321</u>	<u>1.569.588</u>

Al 31 de diciembre del 2017 la utilidad neta del ejercicio constituye saldo disponible para reserva legal o para distribución de utilidades a los accionistas.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre 2017 y 2016 fueron como sigue:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

7. IMPUESTOS (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta	(279.495)	(468.146)
Menos:		
(-) Retenciones en la fuente del año	292.164	261.282
(-) Retenciones x dividendos anticipados	0	76.063
(-) Crédito tributario ISD	3.263	
(-) Anticipo de IR pagado	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo a favor CT (IR a pagar)	<u>15.932</u>	<u>(130.801)</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2013 hasta el 2017 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

Mediante resolución 1071 publicada en el Sup. R.O. No. 740 de enero 8 del 2003 y según reforma con resolución No.- NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) dispuso que para efectos de presentación del informe sobre obligaciones tributarias cuyo plazo es hasta julio 31 de cada año, las sociedades obligadas a mantener auditoría externa deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos con información tributaria conforme a instructivo emitido por el SRI.

Impuesto a la renta diferido:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía no identificó activos ni pasivos por impuesto a la renta diferido relevantes que requieran ser registrados.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>01/ene/17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/dic/17</u>
	 (US dólares).....				
Terrenos	277.731				277.731
Edificios y Adecuaciones	2.242.464	220.276			2.462.740
Muebles y enseres	177.764		(7.688)		170.076
Maquinarias y Equipos	5.744.243	204.577	(282.803)		5.666.017
Equipos de computación y software	50.755		(36.579)		14.176
Vehículos	65.531		(15.527)		50.004
Otros	<u>32.285</u>	<u>9.275</u>			<u>41.560</u>
Total Costo, pasan	<u>8.590.773</u>	<u>434.128</u>	<u>(342.597)</u>		<u>8.682.304</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

	<u>Saldos al</u> <u>01/ene/17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/dic/17</u>
	..(US dólares)..				
<u>Depreciación acumulada:</u>					
Edificios y Adecuaciones	(669.511)	(113.850)	0		(783.361)
Muebles y enseres	(57.834)	(17.008)	7.688		(67.154)
Maquinarias y Equipos	(2.913.187)	(560.396)	282.803		(3.190.780)
Equipos de computación y software	(38.697)	(7.711)	36.579		(9.829)
Vehículos	(49.236)	(10.202)	15.527		(43.911)
Otros					
Total Depreciación acumulada	(3.728.465)	(709.167)	342.597	0	(4.095.035)
Valor neto	<u>4.862.308</u>	<u>(275.039)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.587.269</u>

Durante el año 2017, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedad, planta y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	2.365.555	1.017.507
<u>Otros acreedores</u>		
Cuentas por pagar Accionistas (Partes relacionadas) (1)	<u>196.020</u>	<u>3.049</u>
Total	<u>2.561.575</u>	<u>1.020.556</u>

(1) **Las partes relacionadas.** – Al 31 de diciembre del 2017, representa saldo de dividendos por apagar a los siguientes accionistas (ver nota 12):

<u>Cuentas por pagar accionistas</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mónica Behr - Herederos	Herederos de Accionista Mónica Behr Salvador	105.754	2.623
Martha Sofia Behr Salvador	Accionista de la compañía	90.066	0
Gustavo Adolfo Behr Salvador	Accionista de la compañía	<u>200</u>	<u>426</u>
Total		<u>196.020</u>	<u>3.049</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas por las siguientes obligaciones como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Beneficios Sociales (13ro, 14to. Vacaciones y F. Reserva)	257.879	201.265
Participación de Trabajadores	205.543	369.229
IESS	94.860	72.550
Honorarios Médicos	1.764	419
Otras	<u>95.361</u>	<u>86.978</u>
Total	<u>655.407</u>	<u>730.441</u>

El movimiento de los beneficios sociales para los años 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	201.265	233.552
Provisiones	796.010	749.031
Pagos	<u>(739.396)</u>	<u>(781.318)</u>
Saldo final dic, 31	<u>257.879</u>	<u>201.265</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas por las siguientes provisiones como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Jubilación Patronal	425.896	285.759
Bonificación por Desahucio	<u>142.051</u>	<u>89.786</u>
Total	<u>567.947</u>	<u>375.545</u>

Jubilación Patronal. - El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional; la Compañía registra sus provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS (continuación)

Bonificación por Desahucio. - El Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, por parte del trabajador o del empleador, la compañía pagará al trabajador el 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

Las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de los ejercicios 2017 y 2016, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por un actuario independiente debidamente calificado, de acuerdo al Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2017 y 2016 fue como sigue:

Año 2017

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>
	 (US dólares),		
Saldo inicial	285.759	89.786	375.545
Provisiones	140.137	73.416	213.553
Pagos	0	(21.151)	(21.151)
Saldo final, 31/12/2017	<u>425.896</u>	<u>142.051</u>	<u>567.947</u>

Año 2016

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>
	 (US dólares),		
Saldo inicial	179.537	62.019	241.556
Provisiones	106.222	91.407	197.629
Pagos	0	(63.640)	(63.640)
Saldo final, 31/12/2016	<u>285.759</u>	<u>89.786</u>	<u>375.545</u>

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está representada por 198.830 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 10,00 cada una, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos, se detalla a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>(US\$ dólar)</u>	<u>%</u>
Behr Zea Hugo Lautaro	191.561	10,00	1.915.610	96.34%
Behr Salvador Gustavo Adolfo	2.423	10,00	24.230	1.22%
Behr Salvador Martha Sofia	2.423	10,00	24.230	1.22%
Behr Salvador Mónica Patricia – (Herederos)	2.423	10,00	24.230	1.22%
Total	<u>198.830</u>		<u>1.988.300</u>	<u>100.00%</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (continuación)

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

RESERVA DE CAPITAL

De acuerdo a NEC 17 aplicada en su momento, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión Monetaria" y "Reserva por Revalorización del Patrimonio", generados por el ajuste de los Activos no monetarios hasta marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares. Mediante Resolución SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 publicado en R.O. N° 419 del 04-abril-2011 en su Artículo Primero indica: "UTILIZACIÓN DEL SALDO ACREEDOR DE LA CUENTA RESERVA DE CAPITAL".- De existir un saldo acreedor en la cuenta "Reserva de Capital", generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.-

Registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con resolución No.- SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; podrá ser utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS, DE LOS RESULTADOS DE AÑOS ANTERIORES

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía. Durante el ejercicio 2017 se realizó la repartición y pago de dividendos a los accionistas, de las utilidades no distribuidas, quedando provisionado al cierre del ejercicio, el saldo de los dividendos correspondiente a los accionistas minoritarios (ver nota 9).

13. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos ordinarios fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios médicos, neto	<u>16.117.671</u>	<u>13.902.354</u>
Total	<u>16.117.671</u>	<u>13.902.354</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

13. INGRESOS ORDINARIOS (continuación)

Los ingresos registrados al cierre del año 2017, provienen principalmente de los servicios médicos prestados a los pacientes del IESS por US\$ 11.035.867 distribuidos de la siguiente manera: US\$ 2.630.989 que corresponden a los meses de enero, febrero, marzo y diciembre del 2015; US\$ 1.778.717,75 de enero a diciembre del 2016 y US\$ 6.626.160,32 abonos de enero a julio 2017.

Durante el ejercicio económico 2017, la compañía prestó servicios por atención a pacientes del IESS, por un valor total de US\$ 12.148.900,26 de los cuales US\$ 5.522.739,94 no fueron registrados como ingresos del año, debido a que la política del IESS, es primero autorizar la emisión de la factura y luego pasan al departamento de auditoría del IESS, y de haber observaciones ordena la anulación de la misma, hasta nueva orden, por lo cual la compañía mantiene la política de registrar el ingreso una vez que la factura ha sido autorizada y cancelada por el IESS.

14. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Durante los años 2017 y 2016, los costos y gastos reportados fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Costo y gastos operativos	14.396.298	11.237.264
Gastos Administrativos y financieros	<u>1.042.791</u>	<u>1.026.455</u>
Total	<u>15.439.089</u>	<u>12.263.719</u>

15. OTRAS GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)

Al 31 de diciembre de los años 2017 y 2016, las otras ganancias y pérdidas reconocidas en el estado resultado fueron causadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Rendimientos por inversiones a corto plazo	224.707	557.310
Otros ingresos	<u>401.201</u>	<u>201.389</u>
Total	<u>625.908</u>	<u>758.699</u>

16. DEPRECIACIÓN

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

16. DEPRECIACIÓN (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	3.728.465	3.373.330
Depreciación del año	709.167	725.625
Ajustes, reclasificaciones y bajas	(342.597)	(370.490)
Total depreciación acumulada	<u>4.095.035</u>	<u>3.728.465</u>

17. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

La Administración de la compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la compañía. La compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente disciplinario y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos por el efectivo depositado e inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pero principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (nota 5), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es diversificada e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no está en mora ni deteriorado depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencia bancaria, etc.

Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El índice de liquidez de la Compañía, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Activo corriente	3.934.969	11.293.376
Pasivo corriente	<u>3.301.112</u>	<u>1.980.327</u>
Total	<u>1,19</u>	<u>5,70</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

17. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos

	Corriente 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
(US dólares)		
Año terminado en diciembre 31 de 2017		
Cuentas y documentos por pagar	2.561.575	567.947
Obligaciones con instituciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.561.575</u>	<u>567.947</u>

	Corriente 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
(US dólares)		
Año terminado en diciembre 31 de 2016		
Cuentas y documentos por pagar	1.020.556	375.545
Obligaciones con instituciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.020.556</u>	<u>375.545</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(US dólares)		
Total pasivos	3.869.065	2.355.872
(-) Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(165.064)</u>	<u>(1.143.335)</u>
Total deuda neta	3.704.001	1.212.537
Total Patrimonio neto	<u>4.653.179</u>	<u>13.799.812</u>
Índice de deuda – patrimonio neto	<u>0,80</u>	<u>0,09</u>

Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de cambio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

17. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Otros riesgos de precio

Los otros riesgos de precios de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materia prima cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Compañía considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar y las tasas vigentes en el mercado pactadas.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la publicación del Decreto Ejecutivo No. 2430, (Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004), se modifica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, donde se incorporan los aspectos sustanciales que permiten realizar los controles en materia de precios de transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 del 2015 del Servicio de Rentas Internas, se modificó los montos y se estableció el contenido del Anexo y del Informe Integral de Precios de Transferencia, en la misma resolución fueron derogadas las resoluciones Nos.: NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008 y NAC-DGERCGC13-00011 de enero 16 de 2013, quedando establecido de la siguiente manera:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del Régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3'000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración de la compañía manifiesta que durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron los montos acumulados antes mencionados para presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como el Informe Integral de Precios de Transferencia.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

19. CONTINGENCIAS

Pólizas de seguro

La Administración no ha contratado pólizas de seguro que cubra potenciales riesgos contra incendio, robo y daños de maquinarias y equipos.

En caso de un siniestro, el efecto de las pérdidas en los estados financieros de la compañía sería reconocido de manera inmediata, y su magnitud puede llevar a la empresa a un riesgo de seguir como negocio en marcha.

Al 31 de diciembre del 2017, no existen otros activos y pasivos contingentes relevantes que la Administración los conozca y que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2017.

20. CONTRATOS

1) La compañía tiene firmado un contrato de prestación de servicios médicos con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) con fecha noviembre 01 del 2012. Adicionalmente mantiene la acreditación por parte de la Dirección General de Salud Individual y Familiar del IESS a partir del 07 de junio de 2013 por un periodo de tres años, es decir hasta el 07 de junio de 2016.

Actualmente CEMEFRAN C.A. continúa prestando servicios médicos a los pacientes del IESS, amparados en el Acuerdo No. 5310 de octubre 28 de 2015 emitido por el Ministerio de Salud Pública.

2) Contrato firmado con el contratista Jimmy Villamar Vaca por US\$ 103.024,99 para la Instalación de vinil hospitalario en toda la clínica, el cual se encuentra detenido el proceso por arreglos en el 4to piso, no obstante el material se encuentra almacenado en las bodegas de la Clínica.

21. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas. - En el año 2017, las principales transacciones con partes relacionadas están reveladas en las notas 5 y 9.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 13 del 2018 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos cortados al 31 de diciembre del 2017.

23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, con fecha 21 de marzo del 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
