CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN 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. POLITICAS 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 2018 y 2017 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 2018 Y 2017

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9(nueva, efectuada en 3 fases)	Instrumentos financieros: reemplaza a la NIC 39	1 de enero de 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 2 (modificaciones)	Clasificación y valoración de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 9 y NIIF 4 (modificaciones)	Las modificaciones incluyen dos opciones para entidades que emiten contratos de seguros: una exención temporal en cuanto a la aplicación de la NIIF 9 y un enfoque de superposición.	1 de enero de 2018
NIC 40 (modificaciones)	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
CINIIF 22(nueva)	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
NIIF 1(proceso anual de mejoras)	Eliminación de las excepciones de corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero de 2018
NIC 28(proceso anual de mejoras)	Aclaración de que el hecho de medir las inversiones a su valor razonable con cambios en resultados es un elección hecha sobre una base de inversión por inversión.	1 de enero de 2018

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:

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.

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

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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.

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 2018 y 2017, 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

14

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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 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

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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 2018, 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 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.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

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.

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:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

<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 período 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 2018 Y 2017

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 de 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 2018 Y 2017

2. POLITICAS 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 período 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 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

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:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
	%
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	0.20
2018	0.27

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Efectivo	148.929	3.760
Bancos	<u>118.929</u>	<u>161.304</u>
Total	<u>267.858</u>	<u>165.064</u>

Bancos, en los años 2018 y 2017, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración en las siguientes instituciones financieras: Banco Pichincha por valor de US\$ 8.354 (US\$ 66.953 en el 2017), Banco del Pacífico por valor de US\$ 110.575 (US\$ 94.351 en el 2017).

4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Pacífico S.A. (1)	<u>1.504.008</u>	<u>2.500.001</u>
Total	<u>1.504.008</u>	<u>2.500.001</u>

En el 2018, corresponde a tres certificados de pólizas de acumulación con vencimiento en enero 7 (USD 500.000), enero 29 (USD 500.000) y febrero 1 del 2019 (USD 504.008) a una tasa de interés nominal anual de 4,85%, 5% y 5%, respectivamente. En el 2017, se encuentra conformado por tres certificados de pólizas de acumulación con vencimiento en julio 2 (USD 1.000.000), diciembre 28 (USD 1.000.000) y enero 29 del 2018 (USD 500.001) a una tasa de interés nominal anual de 6%, 7% y 4%, respectivamente.

(1) **Nota.** -Para el flujo de efectivo del año 2018 y 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.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Clientes (1)	3.333.061	450.752
(-) Provisión para cuentas de dudosa recuperación	(61.865)	(6.731)
Sub-total	3.271.196	444.021
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a proveedores (2)	49.027	134.509
Funcionarios y empleados	7.136	33.538
Otras	18.495	79.310
Deudores varios	<u>699.675</u>	<u>0</u>
Sub-total	<u>774.333</u>	<u>247.357</u>
TOTAL	<u>4.045.529</u>	<u>691.378</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a clientes. - representan principalmente facturas pendientes de cobros al IESS por USD 2.821.688 producto de derivaciones y emergencias y facturas de bienes y servicios médicos realizados a pacientes de compañías aseguradoras y otros clientes particulares por USD 491.306, las cuales fueron otorgadas con plazo de hasta 30 días, ninguno genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los movimientos de la provisión para cuentas de dudosa recuperación fue como sigue:

<u>Análisis de la provisión de incobrables</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al principio del año	(6.731)	(2.362)
Ajustes	-	-
Provisión con cargo a resultados	<u>(55.134)</u>	<u>(4.369)</u>
Total	(61.865)	(6.731)

- (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

Deudores Varios.- corresponden a valores entregados que no generan intereses y de acuerdo a lo indicado por la administración dicho saldo será cancelado en el 2019.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario de Medicamentos en General	616.949	440.676
Inventario bodega Traumatología	0	67.408
Inventario de Repuestos y Suministros	<u>18.767</u>	<u>31.033</u>
Total	<u>635.716</u>	<u>539.117</u>

7. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos y pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

<u>Activos por impuestos corrientes</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado (IVA)	0	23.483
Crédito tributario del IR	0	15.932
Retenciones recibidas de IVA	<u>7.621</u>	<u>0</u>
Total Activos por impuestos corrientes	<u>7.621</u>	<u>39.415</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta	58.347	0
Retenciones en la fuente	48.736	84.136
IVA por pagar	<u>16.563</u>	<u>0</u>
Total Pasivos por impuestos corrientes	<u>107.083</u>	<u>84.136</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 2018 y 2017 fueron determinados por la Compañía como sigue:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA N.C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

7. **IMPUESTOS** (continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A)	2.536.982	1.304.490
(-) 15% Participación a Empleados	(B)	(380.547)	(195.674)
(+) Gastos no Deducibles y otras deducciones		421.305	203.466
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad		(22.637)	(41.848)
(-) Reducción/aumento neto de empleados		0	(552.969)
(-) Ingresos no gravados		<u>0</u>	<u>(73.963)</u>
Base Imponible para Impuesto a la Renta		1.928.171	1.270.434
Impuesto a la Renta causado 25% (22% en el 2017)	(C)	(482.043)	(279.495)
Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente		0	174.664
Impuesto a la renta causado >Anticipo de impuesto determinado año	(C)	<u>(0)</u>	<u>(279.495)</u>
Utilidad antes de reserva (A-B-C)		<u>1.674.392</u>	<u>829.321</u>

Al 31 de diciembre del 2018 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 2018 y 2017 fueron como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta		(482.043)	(279.495)
Menos:			
(-) Retenciones en la fuente del año		407.763	292.164
(-) Crédito tributario ISD		0	3.263
(-) Crédito tributario de años anteriores		<u>15.932</u>	<u>0</u>
Saldo a favor CT (IR a pagar)		<u>58.348</u>	<u>15.932</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2013 hasta el 2018 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión de acuerdo con disposiciones legales, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

7. IMPUESTOS (continuación)

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 2018 y 2017, 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 2018, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldos al</u> <u>01/ene/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasif.</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/dic/18</u>
Terrenos	277.731			277.731
Edificios y Adecuaciones	2.462.740	231.431		2.694.171
Muebles y enseres	170.076	7.306		177.382
Maquinarias y Equipos	5.666.017	366.324		6.032.341
Equipos de computación y software	14.176	16.995		31.172
Vehículos	50.004	15.170		65.174
Otros	41.560	0	(34.350)	7.210
Total Costo, pasan	<u>8.682.304</u>	<u>637.226</u>	<u>_____</u>	<u>8.682.304</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>	(4.095.035)	(749.373)	<u>_____</u>	(4.844.408)
Valor neto	<u>4.587.269</u>	<u>(122.147)</u>	<u>_____</u>	<u>4.440.772</u>

Durante el año 2018, 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. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Corresponden a Certificados de depósitos a plazo que avalan garantías No. 40156553 (USD 44.000) y No. 40137318 (USD 12.000), respectivamente, a favor de la M.I. Municipalidad de Guayaquil por fiel cumplimiento del plan de manejo ambiental del Estudio de Impacto Ambiental del Proyecto Construcción, Operación, Mantenimiento y Abandono "Torre de parqueos del Hospital Clínica San Francisco".

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores de bienes y servicios	3.569.794	2.365.555
<u>Otros acreedores</u>		
Cuentas por pagar Accionistas (Partes relacionadas) (1)	24.448	196.020
Cuenta por Pagar Dra. Maríha Behr Salvador (Parte relacionada)	<u>53.424</u>	<u>0</u>
Total	<u>3.647.666</u>	<u>2.561.575</u>

(1) Las partes relacionadas. – Al 31 de diciembre del 2018, representa saldo de dividendos por apagar a los siguientes accionistas (ver nota 12):

<u>Cuentas por pagar accionistas</u>	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mónica Behr - Herederos	Herederos de Accionista Mónica Behr Salvador	10.367	105.754
Martha Sofía Behr Salvador	Accionista de la compañía	3.715	90.066
Gustavo Adolfo Behr Salvador	Accionista de la compañía	<u>10.367</u>	<u>200</u>
Total		<u>24.448</u>	<u>196.020</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas por las siguientes obligaciones como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Beneficios Sociales	330.243	257.879
Participación de Trabajadores	380.547	205.543
IESS	114.444	94.860
Honorarios Médicos	24.426	1.764
Otras	<u>83.484</u>	<u>95.361</u>
Total	<u>933.144</u>	<u>655.407</u>

El movimiento de los beneficios sociales para los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	257.879	201.265
Provisiones	1.012.194	796.010
Pagos	<u>(939.830)</u>	<u>(739.396)</u>
Saldo final dic, 31	<u>330.243</u>	<u>257.879</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas por las siguientes provisiones como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Jubilación Patronal	437.462	425.896
Bonificación por Desahucio	<u>151.780</u>	<u>142.051</u>
Total	<u>589.242</u>	<u>567.947</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.

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Jubilación Patronal</u>		<u>Bonificación por Desahucio</u>	
	 (USD).			
Saldo inicial	425.896	285.759	142.051	89.786
Provisiones	139.017	140.137	48.614	73.416
Pagos	<u>-127.451</u>	<u>0</u>	<u>-38.885</u>	<u>-21.151</u>
Saldo final	<u>437.462</u>	<u>425.896</u>	<u>151.780</u>	<u>142.051</u>

ft

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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)	<u>2.423</u>	<u>10,00</u>	<u>24.230</u>	<u>1.22%</u>
Total	<u>198.830</u>		<u>1.988.300</u>	<u>100.00%</u>

14. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos ordinarios fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Ingresos provenientes de la venta de servicios médicos, neto	<u>23.391.344</u>	<u>16.117.671</u>
Total	<u>23.391.344</u>	<u>16.117.671</u>

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía presenta en el estado de resultado el reconocimiento de ingresos proveniente de atención médica a los pacientes del IESS, por un valor total de US\$ 16.716.850. Conformado por los años 2016 (US\$1.708.086), 2017 (US\$ 7.393.159) y 2018 (7.615.605). A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de aprobación por parte del IESS 17.081.823 de los cuales US\$9.114.282 fueron facturados en el 2019 y US\$ 7.967.541 están en proceso de revisión por parte del IESS. De acuerdo a la Administración serían reconocidos en el año 2019, una vez que las auditorías del IESS ordenen facturar. Adicionalmente la compañía facturó en abril del 2019 US\$40.565 correspondientes a ingresos del 2017, y no se ha facturado durante el período 2018 US\$ 1.163.905 correspondientes a servicios médicos al Ministerio de Salud, ISSFA e ISSPOL.

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 IESS.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Durante los años 2018 y 2017, los costos y gastos reportados fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Costo y gastos operativos	19.680.010	14.396.298
Gastos Administrativos y financieros	<u>1.382.300</u>	<u>1.042.791</u>
Total	<u>21.062.310</u>	<u>15.439.089</u>

16. OTRAS GANANCIAS Y (PÉRDIDAS)

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, las otras ganancias y pérdidas reconocidas en el estado resultado fueron causadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Rendimientos por inversiones a corto plazo	131.021	224.707
Otros ingresos	<u>76.927</u>	<u>401.201</u>
Total	<u>207.948</u>	<u>625.908</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, 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.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

17. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

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>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Activo corriente	6.463.834	3.934.969
Pasivo corriente	<u>4.912.274</u>	<u>3.301.112</u>
Total	<u>1,32</u>	<u>1,19</u>

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos

	<u>Corriente 1 y 12 meses</u>	<u>No corriente más de 12 meses</u>
	(US dólares)	
Año terminado en diciembre 31 de 2018		
Cuentas y documentos por pagar	3.594.242	589.242
Obligaciones con instituciones financieras	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>3.594.242</u>	<u>589.242</u>

	<u>Corriente 1 y 12 meses</u>	<u>No corriente más de 12 meses</u>
	(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>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Total pasivos	5.501.516	3.869.065
(-) Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(267.858)</u>	<u>(165.064)</u>
Total deuda neta	<u>5.233.658</u>	<u>3.704.001</u>
Total Patrimonio neto	<u>5.507.425</u>	<u>4.653.179</u>
Índice de deuda – patrimonio neto	<u>0,95</u>	<u>0,80</u>

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

17. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO (continuación)

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 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en monedas extranjeras.

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 2018 y 2017, 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:

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIA (continuación)

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 2018, 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.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018, no existen otros activos y pasivos contingentes relevantes que la Administración los conozca y que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros cortados a esa fecha excepto los siguientes, confirmados por el abogado, encargado del departamento legal de la entidad:

Demandado	No. de Juicio Civil	Cuantía	Estado Actual
Juicios Civiles que ha propuesto la Clínica			
Alvarado Evangelista Orozco	704-2012	13.500	Cartera irrecuperable por desconocimiento del paradero de los demandados
Changuin Lema Antonio	699-2013	1.410	
Hidalgo Vargas Paola	373-2013	6.000	
Jordán Vera Verónica	9301-2013	19.000	El Juez de la Unidad Judicial Civil - Norte de Guayaquil, Ab. Carlos Andrés Andrade López, con fecha 23 /02/2016 aprobó el acuerdo de pago por USD 17.000 suscrito con la demandada; el 05/12/2016 se dio parte al juez del incumplimiento del acuerdo de pago; se espera a que la gerencia disponga el inicio de la etapa de ejecución.
Juicios Laborales propuestos en contra de la Clínica			
Ortega Alárcón Nelson Oswaldo	456-2012 en la sala de lo laboral. 252-2010 Unidad Judicial de Trabajo en la Florida	3.444	Por pagar liquidación final
Total		43.354	

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 CEMEFRA 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) En marzo 20 del 2018, se celebró contrato, por remodelación y trabajos de ingeniería en las instalaciones de CEMEFRA, con la compañía Lucksa S.A., por USD 175.123 más IVA.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

20. CONTRATOS (continuación)

- 3) En junio 1 del 2018, se celebró contrato con SIEMENS HEALTHCARE CIA.LTDA., por servicio de mantenimiento para equipos Magnetom Essenza, Siremobil Compact L, Artis Zee Floor de marca Siemens por un valor anual de USD 56.262.
- 4) En abril 16 del 2018, se celebró contrato de comodato o préstamo de uso y provisión de insumos con la compañía SIMED S.A., por lo que dicha empresa entrega un equipo nuevo BACT/ALERT 3D 60 marca BIOMERIEUX (costo USD 25.500) con accesorio un UPS bajo la modalidad de comodato o préstamo de uso a CEMEFRA a un plazo de 36 meses, a un consumo mensual promedio de 300 pruebas para hemocultivos por un precio unitario de USD 8,70.

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 2018, las principales transacciones con partes relacionadas están reveladas en la nota 10.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2018, 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.

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

Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 19 del 2019 (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 2018.

23. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con autorización de la Gerencia de la Compañía, con fecha abril 16 del 2019, 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.