

Servicios UTPL Cía. Ltda.
Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

Estados financieros

Situación financiera	
Resultados integrales.....	
Cambios en el Patrimonio.....	
Flujo del Efectivo	

Notas a los estados financieros

1. Operaciones	1
2. Bases de presentación	1
3. Resumen de políticas contables significativas	2
(a) Efectivo en caja y bancos.....	2
(b) Instrumentos financieros.....	2
(c) Deterioro de activos financieros	4
(d) Inventarios	7
(e) Mobiliario, equipos e instrumentos médicos.....	7
(f) Deterioro de activos no financieros	8
(g) Arrendamientos	9
(h) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.....	9
(i) Beneficios a empleados.....	10
(j) Reconocimiento de ingresos.....	10
(k) Reconocimiento de costos y gastos.....	11
(l) Clasificación de partidas corrientes y no corrientes	11
(m) Impuestos	11
(n) Arrendamientos.....	13
4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos	13
5. Cambios en políticas contables y revelaciones.....	15
6. Normas internacionales de información financiera	18
7. Efectivo equivalentes de efectivo.....	20
8. Cuentas por cobrar comerciales	21
9. Cuentas por cobrar neto.....	21
10. Inventarios.....	21
11. Servicios y otros Pagos por anticipado.....	22
12. Propiedad Planta y Equipo.....	22
13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	23
14. Obligaciones financieras.....	23
15. Partes Relacionadas	24
16. Beneficios a empleados	25
17. Impuestos	27
a. Situación tributaria.....	27
b. Determinación y pago del impuesto a la renta.....	27
c. Tasas del impuesto a la renta.....	27
d. Anticipo del impuesto a la renta.....	28
e. Dividendos en efectivo	28
f. Impuesto a la salida de divisas (isd)	28
g. Cuentas por cobrar y pagar por impuestos.....	29
h. Conciliación del resultado contable - tributario	29
i. Reformas tributarias	30

18. Impuestos Diferidos.....	31
19. Capital Social.....	31
20. Reserva Especial de Patrimonio.....	31
21. Resultados Acumulados.....	32
22. Utilidades (perdidas)Acumulada.....	32
23. Reconocimientos de ingresos.....	32
24. Costo de Ventas.....	33
25. Reconocimiento de Gastos.....	33
26. Compromisos y Contratos.....	34
27. Informacion sobre el Valor Razonable de los Instrumentos Financieros.....	35
28. Objetivos y Politicas de Gestion de Riesgo Financiero.....	36

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
SERVICIOSUTPL. CIA. LTDA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIMBRE DEL 2018

CUENTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO	5.221.363	2.340.656
ACTIVO CORRIENTE	3.808.010	1.698.655
EFFECTIVO Y EQUIVALENTS AL EFFECTIVO	2.159.536	209.521
ACTIVOS FINANCIEROS	1.058.007	992.575
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS Y NO RELAC.	1.079.049	1.034.743
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(21.042)	(42.168)
INVENTARIOS	409.967	342.822
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCADERIAS EN ALMACEN COMPRADO A TERCEROS	409.967	349.141
PROVISION OBSOLENCIA DE INVENTARIOS		(6.319)
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14.795	17.776
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	165.705	135.961
ACTIVOS NO CORRIENTES	1.413.354	642.000
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.361.214	591.324
MUEBLES Y ENSERES	16.719	16.424
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.896.182	1.014.721
EQUIPO DE COMPUTACION	91.422	89.559
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	14.759	14.759
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(657.867)	(544.139)
PROPIEDADES DE INVERSION	31.639	31.639
TERRENO	31.639	31.639
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	20.501	19.037

CUENTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO	4.307.214	1.660.329
PASIVO CORRIENTE	2.584.201	889.866
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	908.148	653.890
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12.322	6.863
PROVISIONES	217.954	101.076
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	95.731	71.908
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	47.114	22.522

CON EL IESS	27.977	25.494
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	20.640	18.022
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		5.870
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	1.350.000	54.176
ANTICIPO CLIENTES HOSPITAL	46	1.952
PASIVO NO CORRIENTE	1.723.013	770.463
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.599.385	449.385
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	4.371	5.772
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS		198.982
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	119.257	116.325
PATRIMONIO	914.149	680.326
CAPITAL	903.608	403.608
APORTE DE SOCIOS	903.608	403.608
RESERVA LEGAL	1.643	1.643
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	36.519	44.134
RESULTADOS ACUMULADOS	45.214	216.153
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	14.787	
(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	(240.600)	(32.015)
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIFF	271.027	248.168
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(72.835)	14.787


Dr. Riccardo Colasanti
 Gerente General


Dra. María de los Angeles Cueva
 Contadora General

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

SERVICIOSUTPL. CIA. LTDA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIMBRE DEL 2018

CUENTAS	2018	2017
INGRESOS	4.070.536	3.976.180
VENTAS	4.070.536	3.588.123
Farmacia	848.823	599.537
Consulta externa	320.657	302.543
Hospitalización	194.512	109.291
Quirófano	200.023	137.476
Uci	50.822	21.844
Sala de partos	769	1.232
Emergencias	60.845	45.624
Gases médicos	50.979	19.498
Imagen	356.383	265.371
Laboratorio	349.579	224.081
Odontología	126.446	28.085
Patología	23.889	19.378
Terapias	7.439	3.667
Procedimientos no quirúrgicos	3.583	3.450
Honorarios	441.930	265.005
Otros servicios	131.729	757.941
Resonancia magnética	410.945	146.673
Medicina Pre pagada	114.875	520.206
Otros ingresos operacionales	69.675	178.808
Consultorías	6.000	6.000
Paquete chequeo estudiantil	27.199	43.740
Salud ocupacional	82.422	80.167
Ingresos medicina ocupacional (proyectos)	216.630	67.296
Ingresos por pacientes convenios		128.350
(-) Descuento en ventas	(28.879)	(12.687)
Ingresos Financieros	3.260	
Otros Ingresos		13.604
COSTO DE VENTAS Y PRESTACION DE SERVICIOS	3.144.503	2.998.738
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	798.701	827.097
(+) Inventario Inicial	349.141	273.734
(+) Compras Netas	848.219	902.504
(-) Inventario Final	398.659	349.141
(+) Mano de Obra Directa	874.757	997.641
(+) Otros Costos	1.471.045	1.174.000
GANANCIA BRUTA	926.033	977.442
GASTOS	968.893	944.180
GASTOS DE VENTA	13.219	13.871
GASTOS ADMINISTRATIVOS	853.514	864.307
GASTOS FINANCIEROS	39.185	39.418
GASTOS ADMINISTRATIVOS MEDICINA OCUPACIONAL (PROYECTOS)	62.976	20.713
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(42.860)	39.133
IMPUESTO A LA RENTA	(29.975)	(16.833)
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(72.835)	16.430


Dr. Riccardo Colasanti
 Gerente General


Dra. María de los Angeles Cueva
 Contadora General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES			RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	AMORTIZACION DE PERDIDAS	PERDIDA O GANANCIA ACTUARIAL	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401			30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	903.608	1643.03	31,955.00	11,422.36	25096.75	14787.3	(240.600.16)	239.072.1		(72835.21)	914149.17
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	403,608.00	1,643.03			25,096.75		(208,585.46)	239,072.10	14,787.00		475,621.42
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	403,608.00	1,643.03	9,096.36	19,037.27	25,096.75		(208,585.46)	239,072.10	14,787.00		475,621.42
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			22,858.64	(7,614.91)							
Aumento (disminución) de capital social	500,000.00					14,787.30	(32,014.70)		(14,787.00)	(72,835.21)	395,150.09
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	500,000.00										500,000.00
Otros cambios (detallar)						14,787.00			(14,787.00)		
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(32,014.70)				(32,014.70)
										(72,835.21)	(72,835.21)


Dr. Riccardo Colasanti
 Gerente General


Dra. María de los Angeles Cueva
 Contadora General

ESTADO FLUJO DEL EFECTIVO
SERVICIOSUTPL CIA. LTDA.
01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1.952.947	8.613
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	312.380	-323.079
Clases de cobros por actividades de operación	4.042.934	3.582.581
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.973.260	3.582.581
Otros cobros por actividades de operación	69.675	
Clases de pagos por actividades de operación	(3.700.466)	-3.884.763
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(662.822)	-860.724
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.265.380)	-1.365.663
Otros pagos por actividades de operación	(1.772.264)	-1.658.375
Intereses pagados	(11.406)	-20.896
Intereses recibidos	3.260	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(21.942.32)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(883.619)	-60.838
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(883.619)	-50.058
Otras entradas (salidas) de efectivo		-10780
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	2.524.187	392.534
Aporte en efectivo por aumento de capital	500.000	
Financiación por préstamos a largo plazo	2.505.429	449.385
Pagos de préstamos	(253.158)	-243.992
Otras entradas (salidas) de efectivo	(228.115)	187.142
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.952.348	8.618
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	209.521	200.903
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2.162.468	209.521
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	2.018	2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	42.860	39.133
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	121.526	-11.353
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	113.728	111.402

Ajsute por gasto en provisiones	37.773	
Ajustes por gastos por impuestos a la renta		-16.833
Ajuste por gastos por participación trabajadores		-5.870
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	(29.975)	-100.052
Cuentas incobrables		-
Beneficios empleados largo plazo		-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	233.714	-350.859
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(65.432)	-330.202
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		84.273
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(26.762)	-3.954
(Incremento) disminución en inventarios	(67.144)	-75.407
(Incremento) disminución en otros activos		50.564
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	254.257	43.835
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	141.470	59.989
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(769)	3.014
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(1.906)	-179
Incremento (disminución) en otros pasivos		-182.789
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	312.380	-323.079


 Dr. Riccardo Colasanti
 Gerente General


 Dra. María de los Angeles Cueva
 Contadora General

Servicios UTPL Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares E.U.A.

1. OPERACIONES

Servicios UTPL Cía. Ltda. es una compañía limitada constituida el 24 de junio de 2002, según escritura pública otorgada por la Notaria Vigésima Octava de la ciudad de Quito e inscrita en el registro mercantil con fecha 13 de agosto de 2002, siendo su principal socia la Universidad Técnica Particular de Loja con un 99% de participación.

Servicios UTPL Cía. Ltda. desarrolla sus actividades en la ciudad de Loja, la dirección registrada de la Compañía es la Av. Salvador Bustamante, Edificio Solca Piso 4 frente al Complejo Ferial, siendo su actividad principal el prestar servicios hospitalarios de consulta y tratamiento médico, alquiler de quirófanos, servicios de laboratorio, venta por menor de productos farmacéuticos y medicinales y enseñanza superior a los estudiantes de la escuela de Medicina de la Universidad Técnica Particular de Loja. La Compañía ha suscrito un contrato de administración hospitalaria con la Corporación Rielo Institute for Integral Development, Inc. en Estados Unidos representada por el Gerente General (Véase Nota 23).

Los estados financieros de Servicios UTPL Cía. Ltda., para el año terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados y autorizados por la gerencia. Estos estados financieros serán puestos a consideración de los socios y se espera que sean aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Responsabilidad de la información-

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB y representa la adopción íntegra, explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales.

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto para beneficios a empleados a largo plazo (beneficios post-empleo) se valorizan en base a métodos actuariales (Véase Nota 3), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y

la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de ServiciosUtpl Cía Ltda.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

(a) Efectivo en caja y bancos-

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de situación financiera incluye todos los saldos del efectivo en caja y en cuenta corrientes de bancos locales en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros-

i) Activos Financieros

Reconocimiento inicial y medición inicial

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Universidad para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Universidad a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de Servicios Utpl para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo

de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas a cobrar, todos éstos clasificados como préstamos y cuentas por cobrar.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

(c) Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Universidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por deudores comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte.

La Compañía puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento

inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras, todos estos pasivos clasificados como préstamos y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior-

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar (acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas)

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del

pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación Financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía clasificó sus activos y pasivos considerando el Nivel 1 de jerarquía de valor razonable.

En la Nota 24, se brinda información sobre los valores razonables de los instrumentos financieros y mayores detalles sobre cómo se valorizan.

(d) Inventarios-

Los inventarios se valúan al costo promedio, las cuales no exceden el valor neto de realización. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

La estimación para obsolescencia de inventarios es determinada, en base a una evaluación de la rotación del inventario y sus probabilidades de venta. La provisión para obsolescencia de inventarios se carga a los resultados integrales del año en el cual se determina la necesidad de esta estimación

(d) Gastos anticipados-

Los gastos pagados por anticipado corresponden a: anticipo a proveedores y contratación de seguros de propiedades, planta y equipo y vehículos los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los anticipos a proveedores y gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo no más de 12 meses posteriores a la fecha de pago.

(e) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se presentan al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no

reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contra prestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de propiedades, planta y equipo, siempre y cuando representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen con los criterios de reconocimiento como activo. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos y se cargan en las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los bienes de propiedades, planta y equipo se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo el costo en forma lineal, a lo largo de su vida útil estimada, la que se expresa en años.

A continuación se presenta un detalle de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Mobiliario	10
Equipo médico	10
Equipo eléctrico	10
Equipos de oficina y vehículos	10
Equipos de comunicación, herramientas e instrumental médico,	
Equipos de cómputo	3

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

Una partida de propiedades, planta y equipo, o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

(f) Deterioro de las partidas de propiedades, planta y equipo.

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida por deterioro que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales, según corresponda.

.Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como partidas de propiedades, planta y equipo, no puedan ser recuperados.

(g) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los pagos por arrendamiento operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no mantiene arrendamientos financieros.

(h) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

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

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(i) Beneficios a empleados-

La Norma Internacional de Información Financiera contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- a. Retribuciones a corto plazo a los empleados tales como sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las ganancias o incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes

al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarios (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos).

- b. Retribuciones a los empleados retirados, tales como prestaciones por pensiones y otras prestaciones por retiro.
- c. Indemnizaciones por cierre de contrato.

Corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, , los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de vacaciones).

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, la cual se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el periodo en el que ocurren.

(j) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Universidad y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los siguientes son los criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos por venta de servicios y bienes

Los ingresos por las ventas de servicios de salud que comprende principalmente: consulta externa, hospitalización, emergencia, laboratorio, imágenes, odontología, procedimientos no quirúrgicos, resonancia magnética, honorarios médicos, medicina prepagada y otros, son reconocidos como ingresos netos de descuentos, cuando el servicio de salud ha sido prestado, considerando el grado de realización de la prestación al final del período.

Ingresos por venta de farmacia

Los ingresos por las ventas de farmacia son reconocidos como ingresos netos de descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los productos de farmacia.

Ingresos financieros y otros ingresos

Los otros ingresos distintos a los descritos anteriormente, se reconocen en la cuenta de resultados probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingresos puede ser medido confiablemente

(k) Reconocimiento de costos y gastos-

El costo de ventas se registra cuando se entregan los servicios y bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se realiza el pago, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

- Un activo se clasifica como corriente cuando Compañía:
- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(m) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones

fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

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

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

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

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se

reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

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

(n) Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieran a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil; sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(o) Eventos posteriores-

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

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus posiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Estimación para cuentas incobrables

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes exceptuando las otras cuentas por cobrar que incluye anticipo de sueldos a empleados y anticipos de proveedores.

La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

Estimación de inventario obsoleto

La estimación para inventarios obsoleto es determinada en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios, rotación y ventas de los mismos. Las pérdidas originadas por la provisión de inventario obsoleto es reconocida en el estado de resultados integrales al cierre de cada período.

Vida útil de partidas de propiedades, maquinaria y equipo

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

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios actores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden sugerir una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo

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

Provisiones

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

La determinación de la cantidad a aprovisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesaria pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía adoptó NIIF 15 usando el método retrospectivo modificado. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no tuvo un impacto significativo para los contratos abiertos con sus clientes a dicha fecha por las obligaciones de desempeño descritas en el siguiente párrafo:

Identificación de obligaciones de desempeño

Como parte de la oferta de servicios que la Compañía presta a sus clientes dentro del alcance de NIIF 15: i) Servicios de salud en consulta externa, emergencia, hospitalización, quirófanos, UCI, medicina ocupacional, farmacia, imagen, laboratorio, entre otros, tanto en el Centro de Medicina Especializada y en el Hospital UTPL.; los servicios de salud se prestan en forma directa o a través de aseguradoras privadas y del servicio público. Los insumos, materiales o medicinas se facturan por separado del servicio médico..

De acuerdo con la implementación de NIIF 15, la Compañía ha determinado que los servicios de salud que presta a sus clientes en forma directa o en acuerdos con otras instituciones son identificados individualmente como obligaciones de desempeño dado que el cumplimiento y transferencia del control sobre el servicio ocurren en diferentes momentos con cada paciente y/o entidad en particular. La Compañía no tiene impacto por este rubro debido a que siempre ha reconocido sus ingresos en el periodo en el que se ha transferido los servicios a los pacientes, o cuando los servicios se han desarrollado durante un periodo de tiempo o dicho servicio se consume mientras se produce.

(i) Venta de bienes (productos de farmacia)

La Compañía realiza venta de productos de farmacia a sus pacientes. La Compañía obtiene sus ingresos a partir de la venta de servicios de salud a sus pacientes, en los cuales, el costo incluye el valor de los materiales e insumos médicos, fármacos, estupefacientes entre otros, empleados en sus pacientes en las diferentes áreas de prestación de servicios de salud.

No existen acuerdos con los pacientes en los que la entrega de materiales e insumos médicos, fármacos, estupefacientes entre otros a los pacientes sea la única obligación de desempeño. La administración de la Compañía no espera que la adopción de NIIF 15 tenga impacto en los estados financieros de la Compañía por la venta de bienes directamente, sin embargo a la fecha de estos estados financieros la evaluación final de los impactos de la adopción de esta norma se encuentra en proceso.

La Compañía ha determinado que el reconocimiento de ingresos proveniente de la venta de materiales e insumos médicos, fármacos, estupefacientes entre otros bienes ocurra cuando el paciente o cliente obtiene el control del bien, lo cual sucede al momento de la entrega de éstos, por lo cual el ingreso se reconocerá en un momento específico durante la transacción, conforme se lo ha efectuado de acuerdo a la política contable vigente.

(ii) Consideración variable

La Compañía mantiene listas de precios definidos de materiales e insumos médicos, fármacos, estupefacientes entre otros bienes, así como de cada uno de los servicios y procedimientos de salud que presta a sus pacientes.

La Compañía mantiene acuerdos con aseguradoras para la prestación de los servicios de salud y con instituciones financieras (instituciones emisoras de tarjetas de crédito y financiamiento); mediante estos instrumentos de pago, la Compañía otorga crédito a sus pacientes; también, la Compañía mantiene convenios de crédito directo con ciertas instituciones públicas y privadas para la prestación de los servicios de salud a sus afiliados o empleados.

Actualmente, Compañía reconoce los ingresos por la venta de productos de farmacia o de servicios de salud al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos. En caso de no ser posible estimar los ingresos de manera razonable, la Compañía difiere el reconocimiento de ingresos hasta poder estimarlos razonablemente. Estas condiciones no dan lugar a una consideración variable de acuerdo a NIIF 15.

La Compañía estima que la medición de estas consideraciones variables de acuerdo a NIIF 15, no dará como resultado que se reconozcan ingresos diferidos por un valor mayor a lo establecido por la norma anterior.

(iii) Prestación de servicios

La Compañía concluyó que los servicios de salud prestados a sus pacientes se satisfacen a lo largo del tiempo dado que el paciente recibe y consume simultáneamente los servicios de salud provistos por la Compañía durante su permanencia en el hospital o unidades médicas de la Compañía; por tanto, de acuerdo a NIIF 15, la Compañía reconocerá los ingresos por prestación de servicios a lo largo del tiempo de la transacción en lugar de en un punto del tiempo. Como se mencionó anteriormente en el literal (i), la Compañía entrega materiales e insumos médicos, fármacos, estupefacientes entre otros bienes a sus pacientes como parte del servicio de salud que ésta presta. Al aplicar un método de porcentaje de ejecución, la Compañía devenga y reconoce ingresos, durante el tiempo de prestación de los servicios de salud. La administración de la Compañía ha analizado los requerimientos de esta norma y como resultado, no ha identificado un efecto significativo, sin embargo a la fecha de estos estados financieros la evaluación final de los impactos de la adopción de esta norma se encuentra en proceso.

(iv) Requisitos de presentación y revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales.

Los requisitos de presentación son un cambio significativo con respecto a la práctica actual e incrementan significativamente el volumen de revelaciones requerido en los estados financieros de la Compañía. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos y la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativo.

Costos capitalizables de contratos

Por la naturaleza y periodicidad de sus operaciones, hasta el 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene costos relacionados con la obtención y cumplimiento de sus acuerdos con los clientes durante los años 2018 y 2017, como costo de ventas al momento de entregar los servicios de salud a sus pacientes.

Componente de financiamiento significativo

Como parte de la oferta comercial de la Compañía, no se registra componente de financiamiento significativo.

b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC “39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y

Medición", para los periodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía adoptó NIIF 9 utilizando el método retrospectivo modificado. La administración realizó la evaluación de la pérdida futura esperada de cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a partes relacionadas a partir de datos históricos de recuperación de los saldos de cartera de los años 2016, 2017 y 2018, aplicando una matriz de provisión y recuperación de cuentas por cobrar en el tiempo. Como resultado de esta evaluación, la Compañía concluyó que el efecto obtenido no afecta significativamente los estados financieros.

La administración realizó la evaluación de la pérdida crediticia esperada para los activos financieros a su costo amortizado a partir de datos históricos de recuperación de los saldos de cartera de los años 2016, 2017 y 2018, aplicando un modelo que considera tres parámetros: la exposición al incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y la severidad en caso de incumplimiento. Como resultado de esta evaluación, la Compañía concluyó que el efecto obtenido no afecta significativamente los estados financieros.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, estas no tienen impacto alguno en los presentes estados financieros de la Compañía.

- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
- Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez
- Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre los tratamientos de los Impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017 (emitidas en diciembre de 2017)	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

a) NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la “NIC 17 Arrendamientos”, “CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos” y “SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento”.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

La compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16 y espera que se reconozcan efectos sobre sus contratos de arrendamientos relacionados con:

- Centro de Medicina Especializada
- Centro de Medicina Ocupacional
- Hospital UTPL
- Oficinas administrativas

Sobre estos contratos de arrendamiento, la Compañía estima que el efecto será no significativo.

7. EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se desglosan como sigue:

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	4.261	5.954
Bancos locales (1)	2.155.276	203.567
	<u>2.159.536</u>	<u>209.521</u>

- (1) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. y los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Las cuentas por cobrar clientes se presentan en dólares, no generan intereses y poseen un período de crédito de 30 a 90 días aproximadamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, de acuerdo al vencimiento, es como sigue:

	31 de diciembre 2018	31 de diciembre 2017
Corriente		
Vencida de 0 a 90 días	198.296	206.916
De 91 a 180 días	16.818	19.290
Más de 180 días	191.968	146.366
Deterioro	(21.042)	(42.168)
	386.039	330.404

9. CUENTAS POR COBRAR NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales se desglosan como sigue:

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar	406.392	372.573
Cuentas por cobrar empleados	2.288	2.508
Cuentas por cobrar pacientes	666.712	657.405
Anticipo sueldo a empleados	3.351	2.257
Notas de crédito en tránsito	306	
Menos-Provisión para cuentas de dudosa recuperación	<u>(21.042)</u>	<u>(42.168)</u>
	<u>1.058.007</u>	<u>992.575</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión por deterioro del valor de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	42,168	16,762
Provisión	0,00	37,791
Mas (menos)		
Bajas	<u>21,126</u>	<u>12,385</u>
Saldo al final	<u>21,042</u>	<u>42,168</u>

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios estaban conformados como sigue:

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fármacos	304.429	268.995
Suministros médicos	70.405	49.330
Suministros de oficina	14.446	10.181
Otros	<u>20.687</u>	<u>20.635</u>
	<u>409.967</u>	<u>349.141</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la estimación para inventarios obsoleto fue como sigue:

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	6319	6.319
Mas Provisión	-	-
Baja de Cuenta	<u>-6319</u>	
Saldo al final	<u>-</u>	<u>6.319</u>

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conforman como sigue:

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	1.152	5.261
Seguros pre pagados	<u>13.643</u>	<u>12.515</u>
	<u>14.795</u>	<u>17.776</u>

Nota.- Véase en la nota 23 literal c el detalle de los bienes asegurados

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de mejoras, instalaciones ,mobiliario y equipos se formaban de la siguiente manera:

	Muebles y enseres	y Maquinaria equipo	y Equipo computación	de Vehículos	Total
Saldo neto en libros al 31-12-2017	16,424	1,014,721	89,559	14,759	1,135,463
Adquisiciones 2018	295	70,342	1,863	-	72,499
Activos en proceso (equipo médico)		811,120			811,120
Ajustes y/o correcciones					
Bajas, ventas y/o retiros					
Subtotal 2018	16,719	1,896,182	91,422	14,759	2,019,082
Depreciación acumulada	(7,414)	(562,805)	(82,586)	(5,062)	(657,867)
Ajustes y/o correcciones					
Saldo neto en libros al 31-12-2017	24,133	2,458,987	174,008	19,821	1,361,215

Nota.- Véase en la nota 23 literal c el detalle de los bienes asegurados

La empresa adquirió un Tomógrafo que aún consta como un activo en proceso, dicho equipo aun no está en

uso, se lo empezará a depreciar el momento que las nuevas instalaciones del Hospital este en funcionamiento el valor de adquisición es de \$ 811,119.62,

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	Corriente	31 de diciembre de:	
		2018	2017
Proveedores		908.148	653.890
Anticipo de clientes		46	1.952
Total		908.194	655.843

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Se adquirió 2 créditos con un banco internacional Santander

1. 350.000 que será cancelado en su totalidad el 27 de julio del 2020, este valor se lo utilizo para liquidar el préstamo del banco del Loja.
2. 100.000 que será cancelado en su totalidad el 09 de noviembre del 2020, cuyo valor fue utilizado para cubrir la deuda mantenida con Rielo Institute
3. 90.000 que será cancelado en su totalidad el 16 de agosto del 2021, cuyo valor fue utilizado para cubrir el iva generado en la compra del Tomógrafo
4. 1.060.000 valor que será liquidado en su totalidad el 10 de diciembre del 2021, el fin de este préstamo para la compra de equipos médicos para el nuevo hospital

	31 de diciembre del 2018			31 de diciembre del 2017		
	Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No Corriente	Total
Banco Santander	12.322	1.599.385	1.611.707	6.863	449.385	456.248

Nota.- Los prestamos adquiridos por ServiciosUTPL, se encuentran garantizados en su totalidad por la Universidad Técnica Particular de Loja socio Mayoritario, en donde nuestro riesgo económico no se encuentra afectado.

- a) El detalle de las tasas de interés y vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018, y 2017 es el siguiente:

Banco de Santander				
Préstamos	Valor	Tasa efectiva %	Tasa nominal %	PLAZO ANUAL
1	350.000	3,50	3,00	3
2	100.000	3,50	3,00	3
3	90.000	4,40	3,00	3
4	1.060.000	4,40	4,00	3

15. PARTES RELACIONADAS

a. Saldos y transacciones con partes relacionadas-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de relación	País	2018	2017
Por cobrar	Universidad Técnica Particular de Loja	Ecuador	20.495	13.725
	Hoteles y Servicios Almendral Cia. Ltda.	Ecuador	5	-
	Ediloja Cia. Ltda.	Ecuador	-	7
	Ecolac Cia. Ltda.	Ecuador	-	-
	Fundación para el Desarrollo Empresarial	Ecuador	-	-
Totales			20.500	13.732
por pagar	Universidad Tecnica Particular de Loja	Ecuador	1.350.000	253.158
	Hoteles y Servicios Almendral Cia. Ltda.	Ecuador		476
	Ediloja Cia. Ltda.	Ecuador	593	1.752
	Ecolac Cia. Ltda.			-
	Totales			1.350.593

b. Transacciones significativas y sus efectos en resultados

El siguiente cuadro muestra la totalidad de las transacciones que se han realizado con partes relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre 2018			Al 31 de diciembre 2017	
	Servicios otorgados	Servicios recibidos	Aportes	Servicios otorgados	Servicios recibidos
Socios:					
Universidad Técnica Particular de Loja	88.157	11.291	500.000	90.564,00	9.600
Fundación para el desarrollo empresarial	473	-	-	3.936,00	-
	88.630	11.291	500.000	94.500	9.600
Filiales					
Hoteles y Servicios Almendral Cia. Ltda.	760	564	-	-	1.067
Ediloja Cia. Ltda.	6.771	7.324	-	7.322	8.745
Ecolac Cia. Ltda.	-	-	-	320	
	7.531	7.889	-	7.642	9.812

Nota.- los servicios recibidos de la UTPL son de arriendo y no generan interés

c. Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas-

Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

d. Administración y alta dirección.-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

e. Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la Compañía incluye a la Gerencia General, Dirección Médica y Dirección Administrativa.

Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales y otras bonificaciones de la gerencia clave de la Compañía, fueron cancelados en su totalidad respectivamente.

Durante los años 2018 y 2017, la Gerencia clave no recibió pagos por asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO:

Durante el año 2018 y 2017, el movimiento de los beneficios a empleados a corto plazo fue como sigue:

	Saldo	Provisiones	Pagos 2017	Saldo
	31/12/2017			31/12/2018
Sueldos por pagar	310	738.413	737.855	869
Beneficios sociales	17.711	112.652	110.593	19.770

**Los beneficios incluyen el décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo

Largo plazo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación 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

empresa o empleador.

Según lo establecido en el párrafo 83 de la NIC 19 (IAS 19r) la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios a empleados se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para los bonos empresariales de alta calidad se utilizarán los rendimientos de mercado de los bonos gubernamentales denominados moneda.

Por otro lado de acuerdo al criterio técnico de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio Nr. SCVS-INMV-2017-00060421-OC que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio; se ha considerado como referencia para determinar la tasa de descuento a los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la obligación de largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	84.795	82.527
Desahucio	<u>34.462</u>	<u>33.798</u>
	119.257	116.325

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera

	Jubilación patronal		Desahucio	
	2018	2017	2018	2017
Saldo Inicial	82.707	82	33.798	33.427
Gastos del período				
Costo laboral por servicio en el periodo actual	19.907	25	7.638	8.240
Intereses sobre la obligación del beneficio	6.247	6	2.521	2.443
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7.454)	(13)	-	-
(Ganancia) pérdida actuarial reconocida	(16.612)	(17)	(9.496)	(10.312)
Beneficios pagados	-	-	-	-
Saldo final	84.795	82.527	34.461	33.798

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	7,57%

Tasa incremento salarial corto plazo	3%	3%
Tasa incremento salarial largo plazo	3%	2,50%
Futuro incremento de pensiones	0,00%	0,00%
Tasa de rotación	11,8%	11,8%
Tasa de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

17. IMPUESTOS

a. Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, 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 las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución en el año 2002

b. Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

c. Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

AÑO FISCAL	PORCENTAJE
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%
2018	25%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

d. Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

e. Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

f. Impuesto a la Salida de Divisas(ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2%

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas

Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales

- extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

La Compañía es sujeto de retención al Impuesto por Salida de Divisas por los pagos realizados al exterior por concepto de la administración hospitalaria

g. Cuentas por cobrar y pagar por impuestos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
Por cobrar		
Crédito tributario iva	82.712	9.972
Crédito tributario impuesto renta	<u>82.992</u>	<u>125.989</u>
Totales	165.705	135.961
Por pagar		
Anticipo impuesto a la renta	28	28
Retenciones impuesto valor agregado	21.751,38	14.272
Retenciones impuesto a la renta	16.256,86	8.223
Totales	38.035,97	22.522

h. Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron los resultados contables de los ejercicios en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
Ganancia (pérdida) contable	42.860	39133
Más (menos) partidas conciliatorias	-	0
Participación trabajadores	-	5870
Gastos no deducibles	38.442	31131
Mas (menos)Ganancia (pérdidas tributarias)		16099
(=) Utilidad Gravable	31.895	48296
Tasa de Impuesto	25%	22%
Impuestos a la renta causado	7.974	10.625
Saldo anticipo pendiente de pago antes de rebaja	29.975	28055
RABAJA DEL SALDO DEL ANTICIPO DECRETO EJECUTIVO Nro. 210	-	-11222
(=) Anticipo reducido ejercicio fiscal declarado	29.975	16833
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	57.559	55408
Crédito tributario de años anteriores	55.408	87415
Saldo a favor del contribuyente	82.992	125.990

i. Reformas Tributarias

En Registro Oficial 877 del 23 de Enero de 2013 se expidió el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante el cual se incluyen reformas para Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas; reglamento para la Aplicación de Impuesto a los Activos en el Exterior; Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios

El tercer inciso del artículo 6 del Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013, establece que el beneficio tributario de devolución del Impuesto al Valor Agregado se aplicará de manera proporcional de acuerdo al grado de discapacidad del beneficiario de conformidad con la siguiente tabla.

Grado de discapacidad	Porcentajes para la aplicación del beneficio
Del 40% al 49%	60%
Del 50% al 74%	70%
Del 75% al 84%	80%
Del 85% al 100%	100%

En Registro oficial No. 189 de fecha 21 de febrero de 2014 se emite circular en atención a la periodicidad anual del Impuesto a la Renta, y para efectos de justificación de las pérdidas por las bajas de inventario que vayan a ser consideradas por un sujeto pasivo como gastos deducibles para el establecimiento de la base imponible del impuesto a la Renta, las declaraciones juramentadas que justifiquen dichas pérdidas, conforme lo dispuesto*en el literal b) del numeral 8 -del Artículo 28 del 'Reglamento para la Aplicación la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán ser realizadas ante el Notario o Juez correspondiente, hasta el 31 de diciembre del respectivo ejercicio fiscal en el cual se efectúa la baja de inventario que originó tales pérdidas.

El 19 de Agosto de 2014 se reforma el Instructivo para la Aplicación de Sanciones Pecuniarias respecto de la aplicación de cuadros de cuantías de multas y otros.

El Servicio de Rentas Internas expidió las normas para la emisión de comprobantes de venta, retención y documentación complementarios mediante comprobantes electrónicos por Resolución No. NAC- DGERCGC14-00790, publicada en el Registro Oficial – Tercer Suplemento – No. 346 de 2 de octubre de 2014; los contribuyentes especiales deben realizarlo al 01 de enero de 2015.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y el 31 de Diciembre de 2015, el respectivo Reglamento en el que se incluyen varias reformas tributarias aplicables para el ejercicio 2018.

Mediante Registro Oficial Nro. 150 de fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley

Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización Y Modernización de la Gestión Financiera.

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los impuestos diferidos quedan de la siguiente manera;

	<u>31 de diciembre de:</u>	
	2018	2017
Saldo inicial	19,037	19,037
Amortización de pérdidas	(7,615)	
Ajuste jubilación patronal	9,078	
Totales	20,500	19,037

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición del capital social ,es como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de participantes</u>	<u>Valor unitario</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
Universidad Técnica Particular de Loja	Ecuador	903.607	1	403.607	99%
Fundación para el Desarrollo Empresarial y Social	Ecuador	1	1	1	1%
Capital Suscrito de la Compañía		903.608		403.608	100%

RESERVA LEGAL.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Compañía no ha constituido reserva legal en los ejercicios precedentes.

Saldo al 31 de diciembre del 2017	1643
Saldo al 31 de diciembre del 2018 se mantiene el valor	1643

20. UTILIDADES (PERDIDAS) ACUMULADAS

Los resultados obtenidos por la Compañía al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de:	
	2018	2017
Ganancia (Pérdida) antes de participación de trabajadores e impuestos a la renta de operaciones	42.860	39.133
Anticipo a la renta	29.975	16.833
Totales	-	22.300
15% trabajadores	-	5.870
Reserva legal	-	1.643
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(72.835)	14.787

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 los resultados acumulados se vieron afectados por valores honorarios médicos y ingresos por facturar que no corresponden a ese periodo siguiente manera:

	2018	2017
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	14,787	-
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	(240,600)	(32,015)
RESULTADOS ADOPCION NIFF	41,624	41,624
RESULTADOS ACUMULADOS NIFF	<u>197,448</u>	<u>197,448</u>
	<u>13,259</u>	<u>207,057</u>

22. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos se formaban de la siguiente manera:

INGRESOS	2018	2017
FARMACIA	848.823	599.537
MEDICINA PREPAGADA	114.875	520.206
HOSPITALIZACION	194.512	109.291
HONORARIOS MEDICOS	441.930	265.005
RESONANCIA MAGNETICA	410.945	146.673
IMAGEN	356.383	265.371
LABORATORIO	349.579	224.081
CONSULTA EXTERNA	320.657	280.379
QUIROFANO	200.023	134.285
PAQUETES CHEQUEOS ESTUDIANTIL	27.199	43.740
SALUD OCUPACIONAL	82.422	80.167
UCI	50.822	21.844
GASES MEDICOS	50.979	19.498
EMERGENCIAS	60.845	45.624
ODONTOLOGIA	126.446	28.085
PATOLOGIA	23.889	19.378
TERAPIAS	7.439	3.667
PROCEDIMIENTOS NO QUIRURGICOS	3.583	3.450
SALA DE PARTOS	769	1.232
DESCUENTOS	(28.879)	(12.687)
CONSULTORIAS	6.000	6.000
INGRESOS POR PACIENTES CONVENIOS	-	168.005
OTROS INGRESOS	201.404	870.963
INGRESOS MEDICINA OCUPACIONAL	216.630	132.387
INGRESOS FINANCIEROS	3.260	
Totales	4.070.536	3.976.180

1) NIC18, reconocimiento del total de servicios prestados

23. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el costo de ventas se forma de la siguiente manera:

	2018	2017
Materiales utilizados por productos vendidos	796.818	827.097
(+) Inventario Inicial	349.141	273.734
(+) Compras	857.644	902.504
(-) Inventario final	-409.967	-349.141
Sueldos y beneficios sociales	903.238	1.010.208
Otros costos	<u>1.444.446</u>	<u>1.181.825</u>
Costo de venta y prestación de servicios	<u>3.144.503</u>	<u>3.019.130</u>

24. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
GASTOS DE VENTA	13.219	13.871
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	242.712	2.111.106
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	47.768	43.485
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	32.658	33.145
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	29.005	33.390
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	62.029	31.489
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.803	21.668
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	15.375	15.133
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	75.753	95.384
TRANSPORTE	8.929	5.663
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.121	2.060
GASTOS DE VIAJE	3.145	975
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	7.429	33.731
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	80.491	83.962
DEPRECIACIONES:	18.356	18.726
OTROS GASTOS	249.917	257.089
INTERESES	16.865	20.896
COMISIONES	22.319	18.522
GASTOS ADMINISTRATIVOS MEDICINA OCUPACIONAL	62.976	20.713
Totales	998.868	961.013

Nota.- Nuestros gastos administrativos ascienden a un valor de \$998,868 , el anticipo del impuesto a la renta \$ 29,974.77

25. COMPROMISOS Y CONTRATOS

a. Administración Hospitalaria con la Corporación Rielo Institute for Integral DevelopmentInc.-

Con fecha del 17 de mayo de 2016, la Compañía suscribió un contrato con la Corporación Rielo Institute for Integral Development Inc., en donde se establece que la Corporación creará el modelo operacional para el servicio que proporciona la Compañía en cuanto a sus políticas, procedimientos, plan estratégico, plan operativo, plan de negocios, y todos los presupuestos de operaciones y de capital. El Gerente General de la Compañía es quien representa a la Corporación. La Compañía se compromete a cancelar un monto mensual por 10,000 por concepto de administración hospitalaria. El término de duración de este contrato tiene vigencia de dos años a partir del 17 de mayo del 2016 y podrá renovarse automáticamente por otros dos años, a menos que cualquiera de las partes emita notificación diferente con 90 días de antelación a la fecha de expiración del contrato. La compañía no asume ningún tipo de relación laboral establecida en el Código de Trabajo y en la Ley de Seguro Social Obligatorio.

b. Contrato de arrendamientos operativos-

Con fecha del 01 de agosto de 2015, la Universidad Técnica Particular de Loja (principal socio de la Compañía) y la Sociedad de Lucha contra el Cáncer Núcleo de Loja (SOLCA) suscribieron un contrato, en donde SOLCA da en arrendamiento la planta alta No. 4 para las operaciones y funcionamiento las 24 horas al día del Hospital (principal actividad de la Compañía). La vigencia del contrato es de 2 años y 9 meses luego de firmado el mismo. El arrendatario (Universidad Técnica Particular de Loja) proveerá al objeto del contrato los equipos médicos, tecnológicos, administrativos y adecuaciones necesarias para el funcionamiento de sus operaciones. Se firmó un adendum a dicho contrato de arrendamiento en donde SOLCA arrienda el piso No. 5 de su bien inmueble. El valor del canon mensual de \$ 12.000, dicho contrato termina en el mes de abril del 2018, se ampliará el contrato de arriendo de acuerdo a las siguientes fechas:

- Bodega: 28 de febrero del 2018
- Cuarto Piso: 30 de septiembre del 2018
- Quinto piso. 31 de diciembre del 2018

En reunión conjunta entre el Rector de la UTPL y el presidente de Solca, se acuerda modificar las fechas antes indicadas así:

- Cuarto Piso: 31 de octubre del 2018
- Quinto piso. 28 de febrero del 2019
- Con oficio 28 de febrero 2019, las partes resolvieron ampliar el plazo solicitado para el funcionamiento del hospital

c. Contrato Polizas de seguros

Con fecha 25 de junio del 2018 ServiciosUTPL, aseguró los equipos y maquinaria y adquirió

pólizas por la empresa CHUBB SEGUROS. De la siguiente manera:

Adjunto detalle de bienes asegurados:

DETALLE	POLIZA	PRIMA	SUMA ASEGURADA
INCENDIO + LUCRO POR INCENDIO	375104	5.546	4.113.120
EQUIPO ELECTRICO + LUCRO POR EQUIPO	354281	421	218.127
CALDERAS Y MAQUINARIA	351999	186	
RESPONSABILIDAD CIVIL (1era capa)	362139	126	
RESPONSABILIDAD CIVIL (2da capa)	362142	252	
RESPONSABILIDAD CIVIL PROFESIONAL	362145	18.000	500.000
VEHICULOS	EC1381154	1	48
TOTAL		24.532	4.831.295

Resumen de activos por categorías

DETALLE	ACTIVOS SSUTPL	ACTIVOS PRESTAMO USO	EQUIPOS EN COMODATO	TOTAL
EQUIPO COMPUTACION	\$ 101.415,54	\$ 69.775,73		\$ 171.191,27
EQUIPO COMUNICACION	\$ 10.016,22	\$ 36.919,41		\$ 46.935,63
EQUIPO ELECTRICO	\$ 87.510,58	\$ 24.811,35		\$ 112.321,93
EQUIPO LINEA BLANCA	\$ 1.543,50	\$ 2.458,25		\$ 4.001,75
EQUIPO MEDICO	\$ 2.096.290,25	\$ 282.293,53	\$ 65.000,00	\$ 2.443.583,78
HERRAMIENTAS	\$ 1.778,99			\$ 1.778,99
INSTRUMENTAL MEDICO	\$ 21.853,00			\$ 21.853,00
MUEBLES Y ENSERES	\$ 13.308,09	\$ 138.831,23		\$ 152.139,32
Total General	\$ 2.333.716,17	\$ 555.089,50	\$ 65.000,00	\$ 2.953.805,67

Resumen de vehiculos

DETALLE	VALOR
Vehiculo Liviano Ambulancia	\$ 47.793,75
Total general	47.793,75

26. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o este no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

A continuación se puede ver una comparación por rubro de los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros de la Compañía que se presentan en los estados financieros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos Financieros		
Efectivo en caja - bancos	2.159.536	209.521
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuenta por cobrar	1.058.549	1.014.418
Cuentas por cobrar partes relacionadas	20.500	20.325
Totales	<u>3.238.586</u>	<u>1.244.264</u>
Pasivos Financieros		
Pasivo financiero - Sobregiro bancario		-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	898.240	653.890
Obligaciones financieras corrientes	12.322	6.863
Obligaciones financieras porción no corrientes	1.599.385	449.385
	<u>2.509.948</u>	<u>1.110.138</u>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables se han utilizado los siguientes métodos y suposiciones:

El valor razonable de efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y obligaciones financieras porción corriente y no corriente se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, por los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos, se consideran inmaterial las diferencias producidas por efectos del cálculo de valor razonable

27. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldo de sus operaciones. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es la responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

- a. Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

b. Finanzas-

El área de finanzas es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos-

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

(i) Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con las otras obligaciones financieras con tasa de interés variable.

La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés principalmente mediante la obtención de deudas con tasa de interés fija, así al 31 de diciembre de 2018, la deuda con tasa variable que posee la Compañía es la relacionada con una obligación financiera del exterior, clasificada en porción corriente \$12,322 y no corriente \$1,599.385

b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar comerciales relacionadas con el sector público).

El riesgo de crédito surge del efectivo en caja y bancos, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintos clientes y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguno en particular; excepto el IESS).

c) Riesgo de liquidez-

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos.

	En menos de un 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total
Al 31 de diciembre de 2018						
Pasivo financiero-sobregiro bancario	-	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	361.588	150.313	131.099	99.457	155.783	898.240
Obligaciones financieras porción corriente	188			1.571	10.563	12.322
Obligaciones financieras porción no corriente					1.599.385	1.599.385
Totales	361.776	150.313	131.099	101.028	1.765.732	2.509.948
Al 31 de diciembre de 2017						
Pasivo financiero-sobregiro bancario	-	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	198,727	207,501	11,448	-	236,214	653,89
Obligaciones financieras porción corriente				6,863		6,863
Obligaciones financieras porción no corriente					449,385	449,385
Totales	198,727	207,501	11,448	6,863	685,599	1.110.138

Gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. Lo adecuado del capital de la Compañía es monitoreado usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los socios y beneficios a los otros participantes
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Los saldos de pasivo y patrimonio y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, son como:

	2018	%	2017	%
Total pasivo	4.307.214,15	82%	1.660.329	71%
Total patrimonio	914.149,17	18%	680,326	29%
Total pasivo y patrimonio	5.221.363,32	100%	2.340.655	100%


Dr. Riccardo Colasanti
Gerente General


Dra. María de los Angeles Cueva
Contadora General

