

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados Financieros

Años Terminados al 31 de Diciembre del 2011

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales	3
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas de
CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.



Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

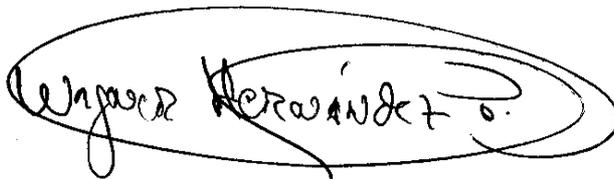
Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si

las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.**, al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Ec. Edgar Hernández Peláez
SC-RNAE No. 531

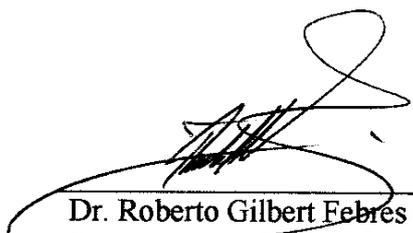


21 de Abril de 2012
Guayaquil, Ecuador

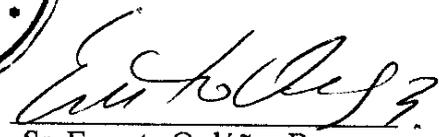
CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Balances Generales

	31 de Diciembre 2011
	<i>(US Dólares)</i>
Activos	
Activos corrientes:	
Disponible	160,619
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	1,335,104
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	87833
Total activos corrientes	<u>1,583,556</u>
Activos Fijos <i>(Nota 5)</i> :	
Depreciable	596,932
Depreciación acumulada	(471,397)
Total propiedades Activos Fijos	<u>125,535</u>
	<u> </u>
Total activos	<u>1,709,091</u>


Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Representante Legal




Sr. Ernesto Ordóñez B.
Contador General

Ver notas adjuntas.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

31 de Diciembre
2011

(US Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar (Nota 7)	1,002,972
Pasivos acumulados (Nota 8)	36,638
Total pasivos corrientes	1,039,610

Obligaciones a largo plazo (Nota 9)	11,954
-------------------------------------	--------

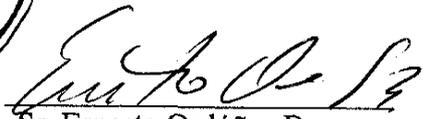
Patrimonio de accionistas:

Capital pagado (Nota 10)	800
Aporte futura capitalización	405,435
Reserva legal	6,479
Resultados acumulados	244,813
Total patrimonio de accionistas	657,527

Total pasivos y patrimonio de accionistas	1,709,091
--	------------------


Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Representante Legal



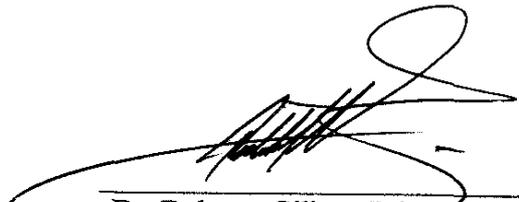

Sr. Ernesto Ordóñez B.
Contador General

Ver notas adjuntas.

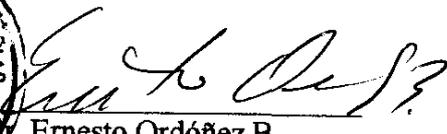
CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre 2011
	<i>(US Dólares)</i>
Ingresos netos	3,777,756
Gastos:	
Administrativos	143,078
Cineangioplastia	2,863,439
Ecosonografia	91,592
Generales	512,487
Financieros	21,852
	<u>3,632,448</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>145,308</u>
Participación de trabajadores	21,796
Impuesto a la renta <i>(Notas 12)</i>	43,121
Utilidad (Pérdida) neta	<u>80,391</u>


Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Representante Legal




S. Ernesto Ordóñez B.
Contador General

Ver notas adjuntas.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

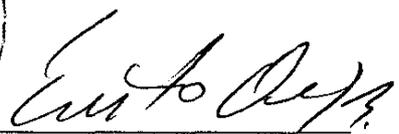
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte Para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	800	405,435	6,479	175,338	588,052
Cancelación Impuesto	-	-	-	-10,916	-10,916
Utilidad, 2011	-	-	-	80,391	80,391
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	800	405,435	6,479	244,813	657,527



 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
 Representante Legal





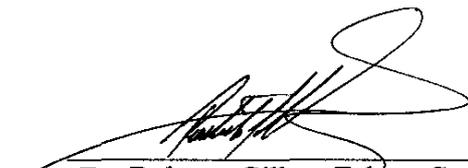
 Sr. Ernesto Ordóñez B.
 Contador General

Ver notas adjuntas.

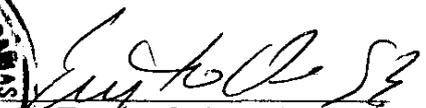
CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo – Método Indirecto

	Años Terminados el 31 de Diciembre 2010 <i>(US Dólares)</i>
Flujos de efectivo en actividades operativas:	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	80,391
Ajustes por:	
Provisión Desahucio	2,955
Depreciaciones	182,812
Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambios en el capital de trabajo	266,158
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	-256,214
Aumento (Disminución) en inventarios	-21,495
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	206,055
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	13,098
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	207,602
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Compras de activos fijos	-37,000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-37,000
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:	
Cancelacion Impuesto años anteriores	-10,916
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-10,916
Aumento (Disminución) de efectivo y sus equivalentes	159,686
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	933
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	160,619


Dr. Roberto Gilbert Eebres Cordero
Representante Legal




Sr. Ernesto Ordóñez B.
Contador General

Ver notas adjuntas

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011

1. Actividad

Cineangio Servicios Médicos S. A., es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil, que tiene por objeto principal la organización de servicios médicos y de hospital.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2011	5,4%
2010	3,3%
2009	4,3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del 20 de Noviembre del 2008, se estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de Enero del 2010, 2011 y el 2012. A partir de esas fechas se derogaron las resoluciones que establecieron el uso obligatorio de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Además, las compañías y entes antes mencionados prepararan obligatoriamente hasta Marzo del 2009, 2010 y 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dichas NIIF, el cual deberá ser aprobado por la junta general de accionistas o socios, o por el apoderado en caso de compañías extranjeras que ejerzan actividades en el país. La Compañía tiene la obligatoriedad de aplicar las NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de Estados Financieros (continuación)

Disponible

Son los saldos de caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan créditos a corto plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. El saldo de la cuenta por cobrar es regularizado en el momento de la recuperación.

Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición, el costo no excede el valor de mercado.

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

. Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
. Vehículos	20%
. Equipos de computación	33%

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Cuentas por Pagar

Los pasivos por servicios recibidos y compras realizadas y otras cuentas por pagar, son registrados al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar.

Pasivos Acumulados

Son reconocidos cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o por contrato), como resultado de un evento pasado.

Provisión para Desahucio

Representa una porción de la reserva matemática determinada por un actuario independiente, para atender la bonificación que en caso de terminación de la relación laboral la Compañía debe pagar a los trabajadores, equivalente al 25% de la última remuneración mensual por el total de los años de servicio, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% sobre las utilidades tributables. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Pacientes	\$ 48,120
Instituciones	1,209,504
Retenciones en la fuente	69,597
Otras	11,428
	<u>1,338,649</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(3,545)</u>
	<u>\$ 1,335,104</u>

Las cuentas por cobrar a Pacientes e Instituciones representan facturas por prestación de servicios médicos, hospitalización y medicinas.

Los préstamos entregados a los empleados de la Compañía no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

Los movimientos en la cuenta provisión para cuentas dudosas, es el siguiente:

Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>3,545</u>
Provisiones con cargo a resultados	0
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	<u>3,545</u>

4. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<u>2011</u>
	<i>(US Dólares)</i>
Suministros médicos	74,978
Suministros varios	12,855
	<u>87,833</u>

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

5. Activos Fijos

Los Activos Fijos se incrementaron como sigue:

	Saldo a Diciembre 2010	Adiciones neto	Saldo a Diciembre 2011 <i>DOLARES</i>
Depreciables	559,932	37,000	596,932
Dep. acum.	-288,585	-182,812	-471,397
Total	271,347	-145,812	125,535

6. Garantías

Los activos de la compañía no se encuentran garantizando ningún tipo de obligaciones propias ni de terceros.

7. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2011
Proveedores	958,473
Retenciones	22,650
Otras	21,849
	1,002,972

Las cuentas por pagar a proveedores, representan facturas por compra de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

8. Pasivos Acumulados

Los movimientos de pasivos acumulados por los años terminados al, 31 de Diciembre del 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación Trabajadores	Total
		(US Dólares)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	4,849	18,692	23,541
Provisiones	31,892	21,796	53,688
Pagos	-21,899	-18,692	-40,591
Saldo a 31 de Diciembre del 2011	14,842	21,796	36,638

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

9. Pasivos a Largo Plazo

Los Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre consiste de la Provisión para Desahucio:

El movimiento de la cuenta de provisión para desahucio por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 fue como sigue:

	Provisión para Desahucio
	<i>US\$ DOLARES</i>
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	8,999
Provisiones con cargo a resultados	2,955
Pagos	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	<u>11,954</u>

10. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste de 800 participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

11. Transacciones con Compañías Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fue como sigue:

	2011
	<i>(US Dólares)</i>
Venta de servicios	3,429,701

Las compras se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.

12. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fueron como sigue:

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

12. Impuesto a la Renta (continuación)

	<u>2011</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta:	123,513
Más (menos) partidas conciliatorias:	
Gasto no deducibles	<u>56,158</u>
Utilidad gravable	<u>179,671</u>
Tasa de impuesto	24%
Provisión para impuesto a la renta	<u>43,121</u>
 Anticipo Impuesto	 24,644

Al 31 de Diciembre de 2011, el Impuesto a la Renta Causado es US\$ 43,121, sin embargo el anticipo de Impuesto a la Renta calculado es US\$ 24,644, de acuerdo con la norma tributaria vigente el Anticipo de Impuesto a la Renta Calculado se convierte en Impuesto Definitivo por ser mayor al Impuesto a la Renta Causado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

El Servicio de Rentas Internas no ha realizado revisión a la Compañía.

13. Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

13.1. Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

13.2. Impuesto a la Renta y Anticipo

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles los siguientes rubros:

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

13. Tributarios del Código Orgánico de la Producción (continuación)

13.2. Impuesto a la Renta y Anticipo (continuación)

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

13.3. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

13.4. Impuestos Ambientales

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

13.5. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
 - Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.

. CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

13. Tributarios del Código Orgánico de la Producción (continuación)

13.5. Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

- Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o 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 ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de 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 que establezca el comité de política tributaria.

14. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.