

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultado Integral	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de
CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Introducción

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

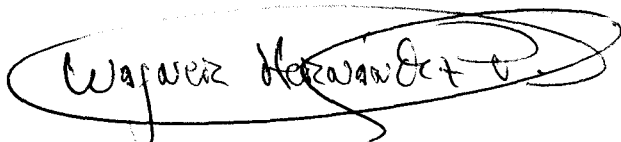
3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para 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 de los riesgos 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 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 he 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 del 2012 y 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Edgar Hernández Peláez", is enclosed within a hand-drawn oval.

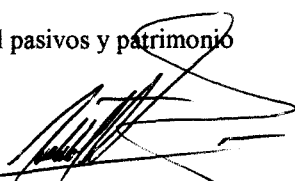
Ec. Edgar Hernández Peláez
SC-RNAE No. 531

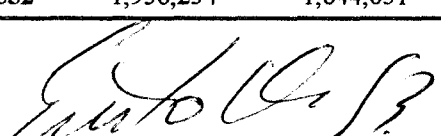
20 de Marzo del 2013

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo (Nota 4)	562,492	160,619	933
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	1,855,398	1,265,507	1,008,372
Inventarios (Nota 6)	254,409	87,833	66,338
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	99,412	69,597	70,518
Total activos corrientes	2,771,711	1,583,556	1,146,161
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto (Nota 8)	978,068	352,678	498,490
Otros activos (Nota 9)	53,773	-	-
Total activos no corrientes	1,031,841	352,678	498,490
Total activos	3,803,552	1,936,234	1,644,651
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	2,251,932	978,393	775,972
Pasivos acumulados (Nota 11)	29,433	36,638	23,540
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	9,213	24,580	20,946
Total pasivos corrientes	2,290,578	1,039,611	820,458
Pasivos no corrientes			
Prestamos (Nota 13)	553,685	-	-
Obligación por beneficios definidos (Nota 14)	33,115	24,341	21,386
Pasivo por impuestos diferidos (Nota 12)	50,458	54,514	54,514
Total pasivos no corrientes	637,258	78,855	75,900
Total pasivos	2,927,836	1,118,466	896,358
Patrimonio (Nota 16):			
Capital pagado	800	800	800
Aporte futura capitalización	405,435	405,435	405,435
Reserva legal	6,479	6,479	6,479
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF	160,241	160,241	160,241
Utilidades retenidas	302,761	244,813	175,338
Total patrimonio	875,716	817,768	748,293
Total pasivos y patrimonio	3,803,552	1,936,234	1,644,651


Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General

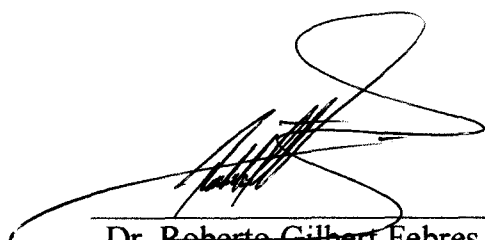
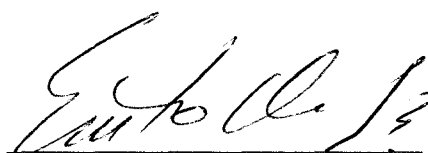

Sr. Ernesto I. Ordóñez
Contador

Ver notas adjuntas

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Resultado Integral

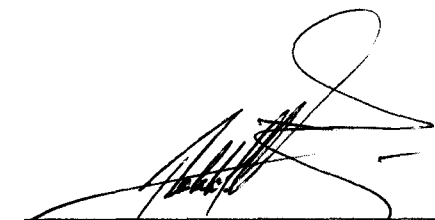
	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	<u>(US Dólares)</u>	
	<u>(Reexpresado Nota 3)</u>	
Ingresos (nota 7):	3,658,006	3,777,756
Costos y Gastos:		
Costos	(249,711)	-
Gastos de administración y ventas (Nota 17)	(3,324,474)	(3,654,244)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>83,821</u>	<u>123,512</u>
Gastos por impuesto a la renta (Nota 12)	(25,873)	(43,121)
Utilidad neta del año	<u>57,948</u>	<u>80,391</u>
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	<u>57,948</u>	<u>80,391</u>

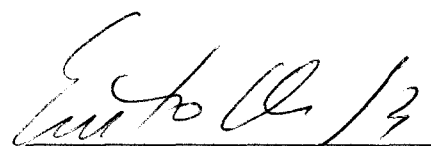

Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General
Sr. Ernesto I. Ordóñez
Contador

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	<u>Utilidades Retenidas</u>					
	Capital Pagado	Aporte Futura Capitaliz	Reserva Legal	Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	800	405,435	6,479	160,241	175,338	748,293
Pagos de impuestos	-	-	-	-	(10,916)	(10,916)
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	80,391	80,391
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	800	405,435	6,479	160,241	244,813	817,768
Utilidad neta del año, 2012	-	-	-	-	57,948	57,848
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	800	405,435	6,479	160,241	302,761	875,716


 Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
 Gerente General


 Sr. Ernesto I. Ordóñez
 Contador

Ver notas adjuntas

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

**Años Terminados el
31 de Diciembre**

2012 2011

(US Dólares)

(Reexpresado Nota 3)

Flujos de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:

Recibido de clientes	3,068,114	3,520,621
Pagado a proveedores y empleados	(2,398,100)	(3,269,898)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	670,014	250,723
Impuesto a la renta pagado	(29,929)	(43,121)
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	640,085	207,602

Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:

Compras de propiedades	(738,124)	(37,000)
Otros activos, inversión en certificado de depósito	(53,773)	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	(791,897)	(37,000)

Flujo de efectivo usado en actividades de financiamiento:

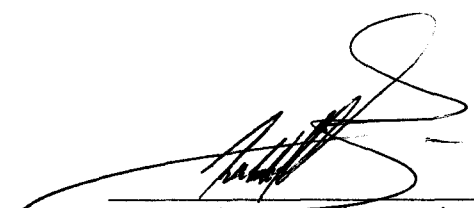
Préstamo	553,685	-
Otros	-	(10,916)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento	553,685	(10,916)

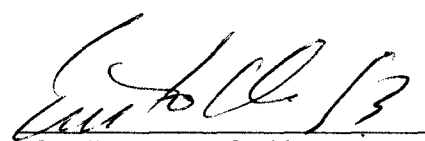
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo al principio del año	160,619	933
Efectivo en caja y banco y equivalentes de efectivo al final del año (Nota 4)	562,492	160,619

Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:

Utilidad neta	57,948	80,391
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación:		
Participación trabajadores	19,859	21,796
Depreciación propiedades	112,733	182,812
Obligación por beneficios definidos	8,774	2,955
Ingreso por impuestos diferidos	(4,056)	-
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(589,892)	(257,135)
(Aumento) disminución en inventarios	(166,576)	(21,494)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(29,815)	921
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,273,540	202,421
Aumento (disminución) en pasivos acumulados	(27,063)	(8,699)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(15,367)	3,634
Flujo neto de efectivo (usado en) proveniente de actividades de operación	640,085	207,602


Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero
Gerente General


Sr. Ernesto I. Ordóñez
Contador

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía que tiene por objeto principal la organización de servicios médicos y de hospital, la compra, venta, distribución de materiales y suministros médicos.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 25 de Octubre de 2002, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 12 de Diciembre de 2002.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón de Guayaquil, Padre Aguirre 401 y General Córdova.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 23 y 16 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 20 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Otros Activos, incluyen depósitos en certificados bancarios que se encuentran respaldando la emisión de garantías bancarias.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

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

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de edificio y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos 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 importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de las accionistas.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos provenientes de servicios son registrados en el momento de prestar los servicios.

Costos y Gastos

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

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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 determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Equipos	10	10
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	7	7.00
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.20	2.50
Tasa de rotación (promedio)	8.90	8.90
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 9.2 y 6.5 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

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 período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente 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 provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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 que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Mediación del valor razonable	1 de enero del 2013
NIC 19 (enmendado en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes (US Dólares)	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos y equivalentes	933	-	933
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,008,372	-	1,008,372
Inventarios	66,338	-	66,338
Activos por impuestos corrientes	70,518	-	70,518
Total activos corrientes	1,146,161	-	1,146,161
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	(a) 271,347	227,143	498,490
Total activos no corrientes	271,347	227,143	498,490
Total activos	1,417,508	227,143	1,644,651
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	775,972	-	775,972
Pasivos por impuestos corrientes	20,946	-	20,946
Pasivos acumulados	23,540	-	23,540
Total pasivos corrientes	820,458	-	820,458
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	(b) 8,998	12,388	21,386
Pasivo por impuesto diferido	(c) -	54,514	54,514
Total pasivos no corrientes	8,998	66,902	75,900
Total pasivos	829,456	66,902	896,358
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Aporte futura capitalización	405,435	-	405,435
Reserva facultativa	6,479	-	6,479
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF	-	160,241	160,241
Utilidades retenidas	175,338	-	175,338
Total patrimonio	588,052	160,241	748,293
Total pasivos y patrimonio	1,417,508	227,143	1,644,651

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes (US Dólares)	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos		160,619	-	160,619
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1,265,507	-	1,265,507
Inventarios		87,833	-	87,833
Activos por impuestos corrientes		69,597	-	69,597
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos		1,583,556	-	1,583,556
Activos no corrientes:				
Propiedades y equipos, neto	(a)	125,535	227,143	352,678
Total activos no corrientes		125,535	227,143	352,678
Total activos		1,709,091	227,143	1,936,234
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		978,393	-	978,393
Pasivos por impuestos corrientes		24,580	-	24,580
Pasivos acumulados		36,638	-	36,638
Total pasivos corrientes		1,039,611	-	1,039,611
Pasivos no corrientes				
Obligación por beneficios definidos	(b)	11,953	12,388	24,341
Pasivo por impuestos diferidos	(c)	-	54,514	54,514
Total pasivos no corrientes		11,953	66,902	78,855
Total pasivos		1,051,564	66,902	1,118,466
Patrimonio:				
Capital pagado		800	-	800
Aporte futura capitalización		405,435	-	405,435
Reserva legal		6,479	-	6,479
Utilidades retenidas:				
Ajuste de primera adopción de NIIF		-	160,241	160,241
Utilidades retenidas		244,813	-	244,813
Total patrimonio		657,527	160,241	817,768
Total pasivos y patrimonio		1,709,091	227,143	1,936,234

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasi- ficaciones	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)		
Ingresos	3,777,756	-	3,777,756
Gastos de administración y ventas	(3,632,448)	(21,796)	(3,654,244)
Utilidad antes de impuesto a la renta	145,308	(21,796)	123,512
Provisión para participación de trabajadores	(21,796)	21,796	-
Impuesto a la renta	(43,121)	-	(43,121)
Utilidad neta del año	80,391	-	80,391
Total resultado integral del año	80,391	-	80,391

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

Ref.	Período de Transición año 2011	
	1 de Enero	31 de Diciembre
(US Dólares)		
Patrimonio de acuerdo a NEC	588,052	657,527
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Cambio de vida útil de propiedades	(a) 172,629	172,629
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(b) -12,388	-12,388
Total ajustes	160,241	160,241
Patrimonio de acuerdo a NIIF	748,293	817,768

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Cambio de Vida Util de Propiedades

La depreciación estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de la nueva vida útil remanente, han aumentado los saldos de propiedades y utilidades retenidas en US\$ 172,629 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)

b) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Las provisiones para jubilación y desahucio estaban reconocidas por el valor actual de la reserva matemática. Las NIIF requieren el reconocimiento de estas provisiones por el monto total del valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente. Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas por US\$12,388 al 31 de Diciembre del 2011.

c) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuestos diferidos y una disminución en las utilidades retenidas por US\$54,514 al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo en Caja y Bancos y Equivalentes de Efectivo

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	10	1,615	556
Bancos	562,482	159,004	377
Equivalentes de efectivo	-	-	-
	562,492	160,619	933

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes no relacionados	94,222	77,595	35,992
Clientes relacionados	1,713,702	1,184,451	965,713
Provisión para cuentas dudosas	(3,545)	(3,545)	(3,545)
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a proveedores	48,332	6,210	8,256
Empleados	2,092	796	1,956
Empleados	595	-	-
	1,855,398	1,265,507	1,008,372

Las cuentas por cobrar a clientes no relacionados representan facturas por prestación de servicios médicos y venta de insumos, con vencimiento hasta 60 días y no genera interés.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados representan facturas por prestación de servicios médicos y venta de insumos, se efectuaron en términos y condiciones comparables en los precios utilizados para terceros.

La provisión para cuentas dudosas fue constituida en el 2010.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre consisten de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Suministros médicos	254,409	74,978	66,338
Suministros varios	-	12,855	-
	254,409	87,833	66,338

7. Partes Relacionadas

Transacciones con Parte Relacionada y Accionistas

En el año 2012 se realizaron transacciones a compañías relacionadas por prestación de servicios médicos y venta de insumos por US\$ 3,308,828, estas transacciones se efectuaron en términos y condiciones comparables en los precios utilizados para terceros

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía **CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.**, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía y su staff de directores y gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	73,766	63,762
Beneficios sociales	17,342	14,500
	91,108	78,172

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Saldo a Enero 1 2011	Adiciones neto	Saldo a Dic 31 2011	Adiciones neto	Saldo a Dic 31 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Depreciables	559,932	37,000	596,932	738,124	1,335,056
Dep. acum.	(61,442)	(182,812)	(244,254)	(112,734)	(356,988)
Total	498,490	145,812	352,678	625,390	978,068

9. Otros Activos

Al 31 de Diciembre del 2012, está constituido por dos depósitos a plazo emitidos por un banco local, con vencimiento en Marzo 17 del 2014 y Agosto 20 del 2014 e interés del 6.25%, estos certificados avalan la emisión de garantías por el mismo valor.

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	2,246,059	974,217	773,487
Honorarios	1,888	1,888	674
Otras	3,985	2,288	1,811
	2,251,932	978,393	775,972

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicio pagaderas con plazo de hasta 60 días y sin interés.

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Participación trabajadores	19,859	21,796	18,692
Beneficios sociales	9,574	14,842	4,848
	29,433	36,638	23,540

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Pasivos acumulados (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	4,848	18,692
Provisiones	31,893	21,796
Pagos	(21,899)	(18,692)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	14,842	21,796
Provisiones	47,972	19,859
Pagos	(53,240)	(21,796)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	<u>9,574</u>	<u>19,859</u>

12. Impuestos

Activo y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones de Impuesto a la Renta	96,252	68,481	62,613
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	3,160	1,116	7,905
	<u>99,412</u>	<u>69,597</u>	<u>70,518</u>
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	825	924	955
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	8,388	23,656	19,991
	<u>9,213</u>	<u>24,580</u>	<u>20,946</u>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	29,930	43,121
Pagos	(29,930)	(43,121)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Gasto del impuesto corriente	29,930	43,121
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(4,057)	-
	25,873	43,121

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Utilidad antes de impuesto a la renta	83,821	123,512
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	28,711	56,158
Utilidad gravable	112,532	179,670
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	25,882	43,121
Anticipo de impuesto a la renta	29,930	24,644

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

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.

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 la 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:

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

- Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en 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.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
			(US Dólares)	
Pasivo por impuesto diferido:				
Cambio de vida útil de edificio	54,514	54,514	(4,056)	50,458
Total	54,514	54,514	(4,056)	50,458

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	83,821	123,512
Impuesto a la renta corriente	29,930	43,121
Tasa efectiva de impuesto	35,71%	34,91%

13. Prestamos

Originado por la compra de propiedad, no genera interés y no tiene fecha de vencimiento

14. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	26,227	19,868	19,868
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	6,888	4,473	1,518
	33,115	24,341	21,386

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	19,868	19,868
Costo de los servicios del período corriente	4,073	-
Costo por intereses, ganancias (pérdidas) actuariales	2,286	-
Saldo al fin del año	26,227	19,868

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	4,473	1,518
Costo de los servicios del período corriente	887	1,085
Costo por intereses, ganancias (perdidas) actuariales	1,528	1,870
Saldo al fin del año	6,888	4,473

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011 por un actuario independiente.

15. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

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).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, 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 y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo

16. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 800 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$160,241, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

17. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y beneficios sociales	250,313	179,797
Participación de trabajadores	19,859	21,796
Honorarios	670,914	440,407
Arriendos	12,561	12,448
Suministros y Materiales	907,723	1,976,299
Transporte	13,478	8,404
Mantenimientos y reparaciones	654,350	139,169
Seguros	21,550	13,499
Gastos de viajes	29,630	32,471
Alquiler equipos	470,000	470,000
Otros	274,096	359,954
	3,324,474	3,654,244

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
