CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

1. OPERACIONES.

Mediante escritura pública el 25 de octubre de 2002 se constituyó en la ciudad de Guayaquil – Ecuador la compañía Maxindustry S.A. la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, mediante Resolución el 3 de diciembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de diciembre de 2002.

El 19 de mayo de 2003 se realizó el cambio de denominación a Cineangio Servicios Médicos S.A. (en adelante “la Compañía”) así como el objeto social y de los estatutos, aprobados según Resolución del 20 de junio de 2003.

Su objeto principal es la prestación de servicios médicos y de hospital, la compra, venta, distribución de materiales y suministros médicos.

Composición accionaria:

Las acciones de Cineangio Servicios Médicos S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre de los accionistas	Nacionalidad	Acciones	%
Gilbert Febres Cordero Roberto Antonio	Ecuador	17,800	89,00%
Gilbert Orus Melissa María	Ecuador	1,100	5,50%
Gilbert Orus Mónica	Ecuador	1,100	5,50%
		<u>20,000</u>	<u>100%</u>

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

2.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

2.4 Efectivo en caja y bancos.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.5 Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

Activos financieros:

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Se evidencia de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando se muestran siguientes sucesos:

- a. dificultades financieras significativas del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras, se ha otorgado al mismo concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Pasivos financieros.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

Baja de activos y pasivos financieros.

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

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

2.6 Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

2.7 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Ítem	Años de vida útil	Valor Residual
Edificios	20	Cero (*)
Equipos de video	10	Cero (*)
Equipos de computación	3	Cero (*)
Vehículos	5	Cero (*)

2.8 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

2.9 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 ascienden al 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.10 Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

2.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Costos y gastos.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen los costos directamente relacionados con los servicios de la Compañía.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

3 EFECTIVO Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja		110,647	71,500
Bancos	(1) (2)	533,099	351,007
		<u>643,746</u>	<u>422,507</u>

4 CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes	(1)	20,753	22,105
Relacionada	(Nota 19)	2,927,757	2,611,701
Accionista	(Nota 19)	-	839,168
Otras		2,413	6,190
		<u>2,950,923</u>	<u>3,479,164</u>
Menos: deterioro acumulado de créditos incobrables		(253)	(253)
		<u>2,950,670</u>	<u>3,478,911</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan créditos comerciales otorgados por la prestación de servicios, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 días.

5 INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suministros médicos	192,249	495,220
Importaciones en tránsito	1,200	-
	<u>193,449</u>	<u>495,220</u>

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Edificios	738,124	738,124
Equipos de video	388,364	388,364
Equipos de computación	171,568	171,568
Vehículos	37,000	37,000
	<u>1,335,056</u>	<u>1,335,056</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(802,697)</u>	<u>(765,791)</u>
	<u>532,359</u>	<u>569,265</u>

7 CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Proveedores	(1)	17,274	96,751
Accionista	(19)	53,079	-
Relacionada	(19)	14,219	-
Otras		14,017	27,647
		<u>98,589</u>	<u>124,398</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos pendientes de pago a proveedores por compra de inventarios y por la prestación de de servicios, los cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio en 60 días.

8 BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Beneficios sociales corrientes</u>			
Instituto Ecuatoriano Seguridad Social (IESS)		7,967	10,720
Beneficios a empleados		19,683	33,807
Participación a trabajadores	(1)	-	12,571
		<u>27,650</u>	<u>57,098</u>

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

(1) Los movimientos de participación a trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	12,571	-
Provisión del año	-	12,571
Pagos	(12,571)	-
Saldo final	-	12,571
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Beneficios sociales no corrientes</u>		
Jubilación patronal (2)	85,974	81,861
Desahucio (3)	23,245	25,955
	109,219	107,816

9 IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de IVA	4,456	6,809
Retenciones en la fuente de iva	11,462	6,324
Crédito tributario retenciones	-	31,554
	15,918	44,687
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	38,478	16,778
Retenciones en la fuente de iva	517	1,080
Retenciones en la fuente de IR	399	4,605
Relación dependencia	15,794	14,406
Otros impuestos	94,696	79,491
Impuesto a la renta	19,579	-
	169,463	116,360

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

10 PATRIMONIO

Capital social.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía es de US\$800 y está constituida por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

Otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde a los efectos netos por las nuevas mediciones de los planes de beneficios.

Resultados acumulados.

Pérdidas acumuladas

Al 31 de diciembre del 2018, representa el saldo neto de la pérdida del ejercicio y las pérdidas acumuladas.

Provenientes de la adopción de las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor de US\$160,241 sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

11 VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cienangiografía	479,537	1,087,647
Cine Phiips Integrís	539,029	1,230,873
Ecosonografía Ecocardiograma	44,588	136,014
Colocación de Holter	6,116	22,428
Oclusores	-	6,557
Dispositivos hemodinamia	1,276,815	847,664
Dispositivos neurológicos	133,525	119,287
	<u>2,479,610</u>	<u>3,450,470</u>
Descuentos en ventas	(84,001)	(12,305)
	<u>2,395,609</u>	<u>3,438,165</u>

12 COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suministros	138,812	246,473
Insumos médicos	463,679	251,059
Otros materiales	70	47,790
	<u>602,561</u>	<u>545,322</u>

CINEANGIO SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

13 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Gastos del personal	589,690	437,440
Servicios prestados	522,092	421,824
Alquiler de equipos médicos	345,944	706,788
Arriendos	228,336	312,654
Gastos no deducibles	244,379	38,986
Honorarios	171,153	254,583
Depreciaciones	36,906	36,906
Impuestos y contribuciones	30,026	35,294
Gastos de viajes	26,034	30,678
Mantenimiento y reparaciones	-	36,619
Seguros	11,031	15,327
Otros	97,644	486,855
	<u>2,303,235</u>	<u>2,813,954</u>

14 SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos con partes relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por cobrar:				
Melissa Gilber Orus (Nota 9)	Accionista	Préstamo	-	839,168
Compañía Anónima Clínica Guayaquil Servicios Médicos S.A. (Nota 9)	Relacionada	Comercial	<u>2,927,757</u>	<u>2,611,701</u>
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por pagar:				
Mónica Orus Ponce	Accionista	Préstamo	23,799	-
Mónica Gilbert Orus	Accionista	Préstamo	13,594	-
Dr. Roberto Gilbert	Accionista	Préstamo	<u>16,316</u>	-
(Nota 12)			53,709	
Melissa Gilbert Orus (Nota 12)	Relacionada	Préstamo	<u>14,219</u>	-