

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**ÍNDICE**

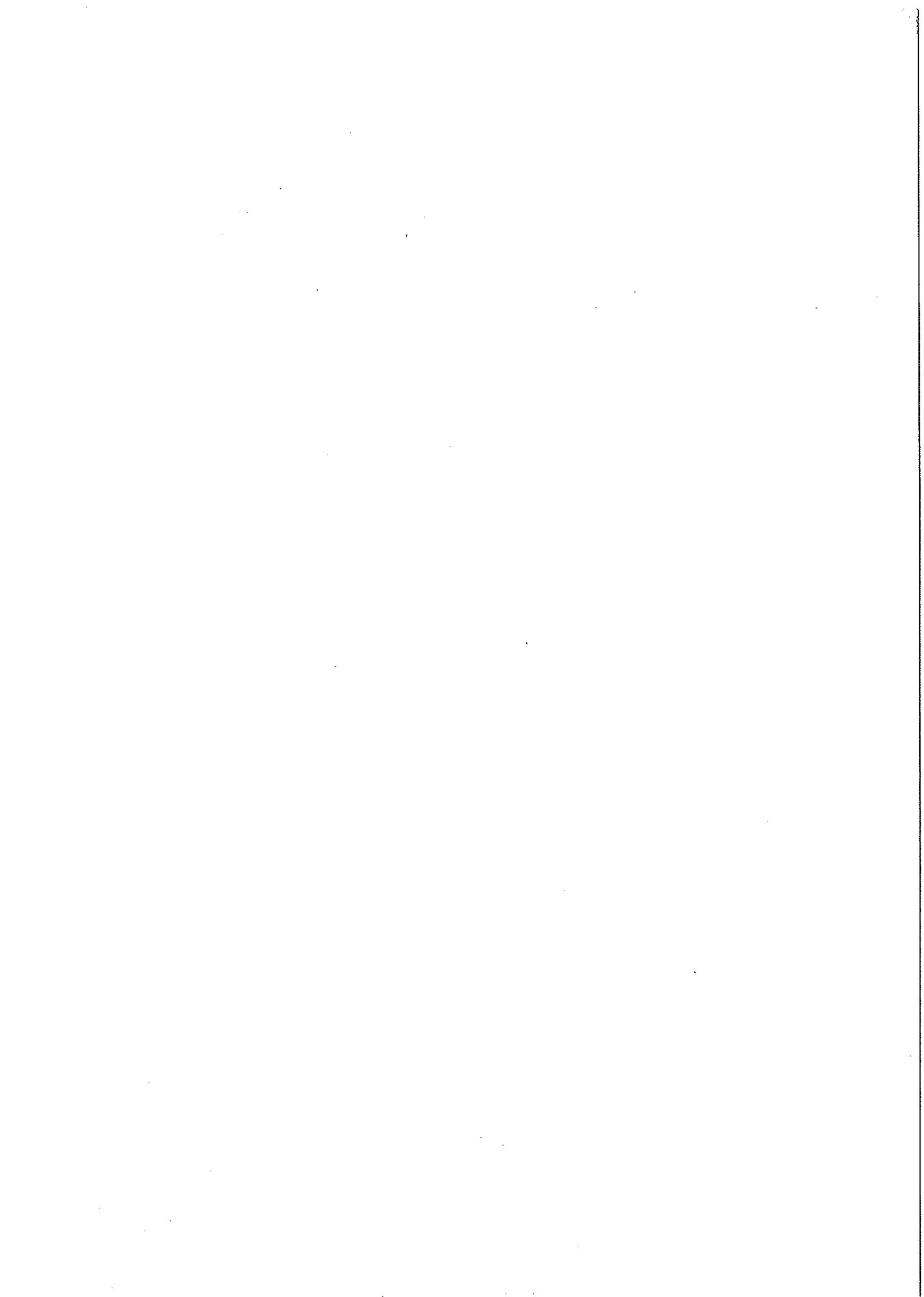
Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Notas explicativas a los estados financieros separados



**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	27.554	3.693
Cuentas por cobrar relacionadas	25	180.235	123.705
Otras cuentas por cobrar	7	828	-
Impuestos corrientes por recuperar	8	6.369	-
Inventarios	9	3.380	4.334
<b>Total activos corrientes</b>		<b>218.367</b>	<b>131.732</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos Fijos	10	5.431	27.034
Activos intangibles	11	-	102
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>5.431</b>	<b>27.136</b>
<b>Total activos</b>		<b>223.798</b>	<b>158.868</b>

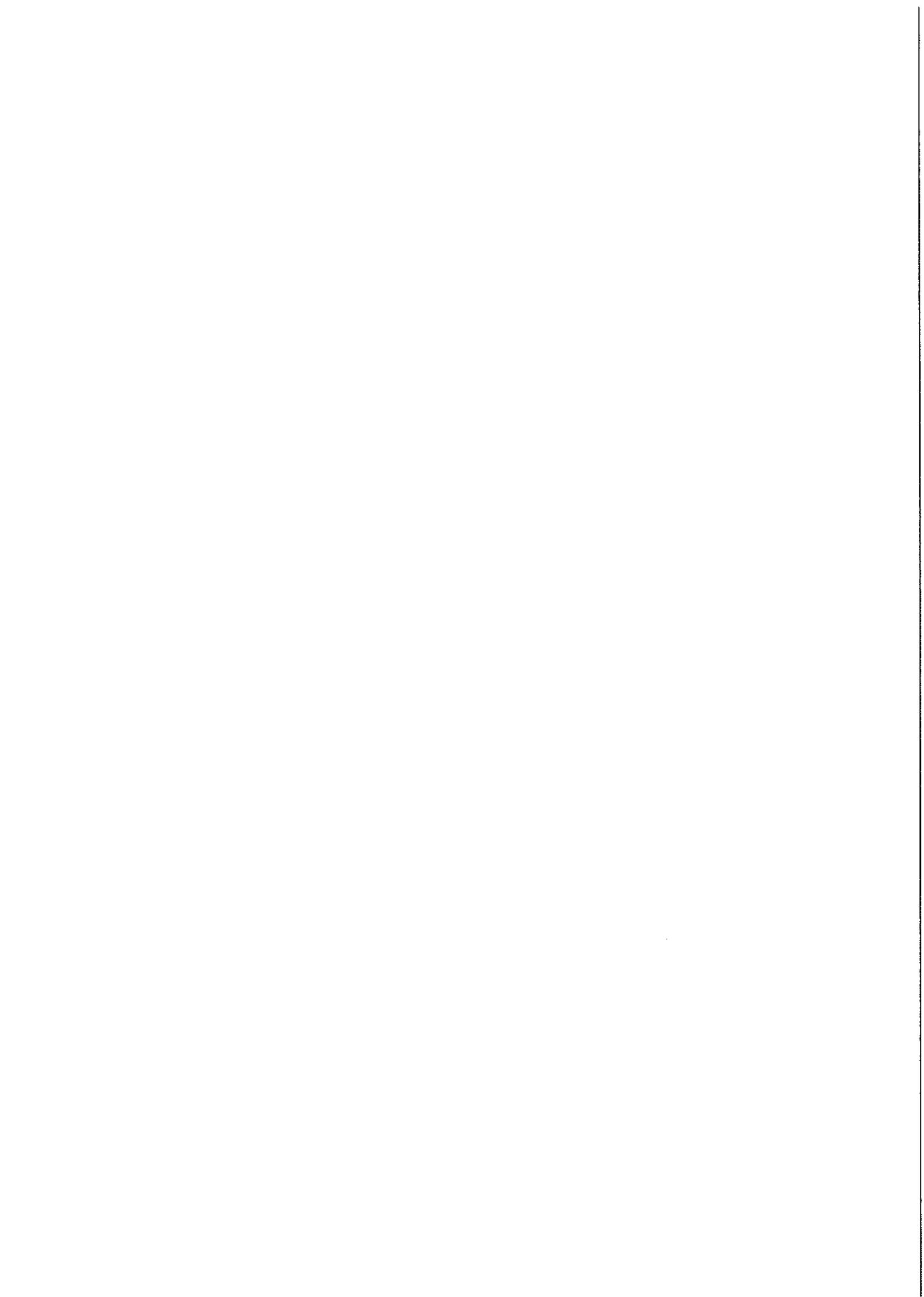
notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados



Ing. Diana Pinilla  
Gerente General



José Caiza  
Contador General



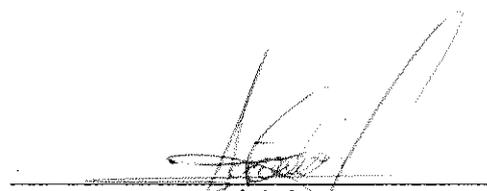
**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

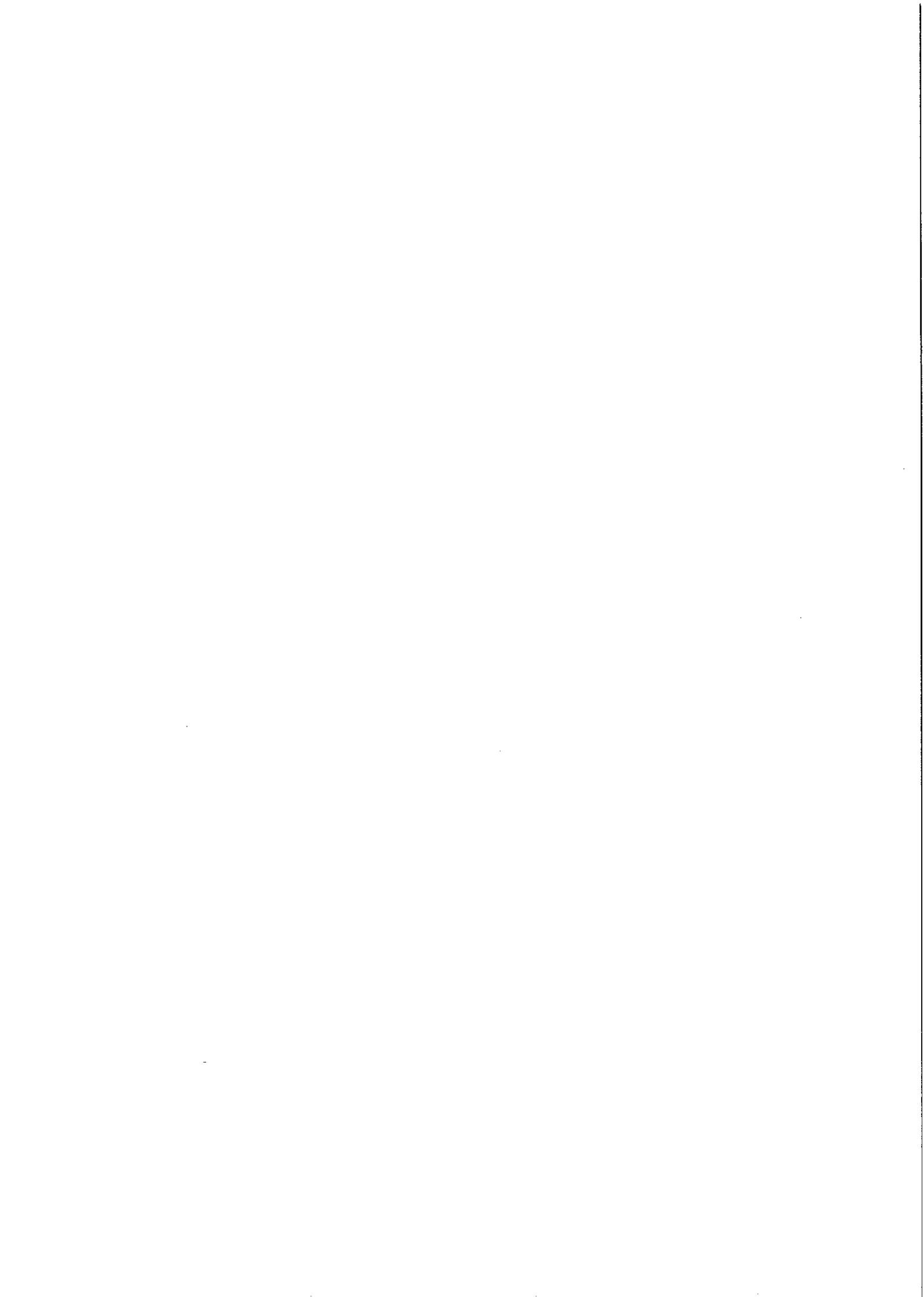
**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS	Nota	2.017	2.016
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	12	3.040	6.484
Cuentas por pagar a relacionadas	25	114.404	52.677
Obligaciones laborales	13	3.405	8.688
Impuestos corrientes por pagar	14	3.308	1.990
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>124.157</b>	<b>69.839</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Beneficios a empleados a largo plazo	15	1.422	612
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.422</b>	<b>612</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>125.579</b>	<b>70.451</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	20.000	20.000
Reservas	19	10.000	7.744
Resultados acumulados	20	68.219	60.673
<b>Total patrimonio</b>		<b>98.220</b>	<b>88.417</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>223.798</b>	<b>158.868</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados

  
Ing. Diana Pinilla  
Gerente General

  
José Caiza  
Contador General

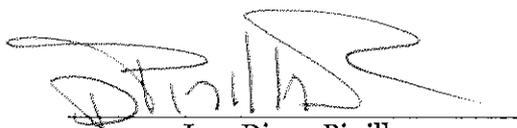


**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

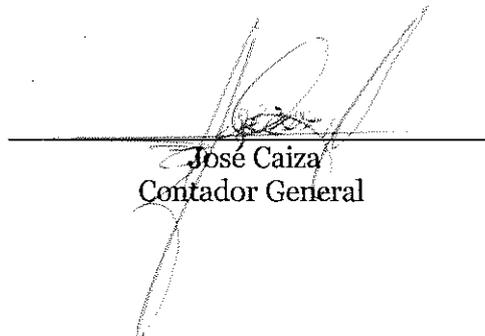
**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por ventas	21	318.451	305.448
Costo de productos vendidos	22	(21.193)	(21.576)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>297.258</u>	<u>283.872</u>
Gastos administrativos y de ventas	29	(283.996)	(241.558)
Otros ingresos y egresos, neto	30	(130)	304
<b>Utilidad operacional</b>		<u>(284.126)</u>	<u>(241.254)</u>
		13.132	42.618
Ingresos financieros, neto	26	(123)	(204)
Utilidad antes del impuesto a la renta		13.009	42.414
Impuesto a la renta	14	(2.934)	(9.570)
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<u>10.075</u>	<u>32.844</u>
Otros resultados integrales		-	-
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<u>10.075</u>	<u>32.844</u>

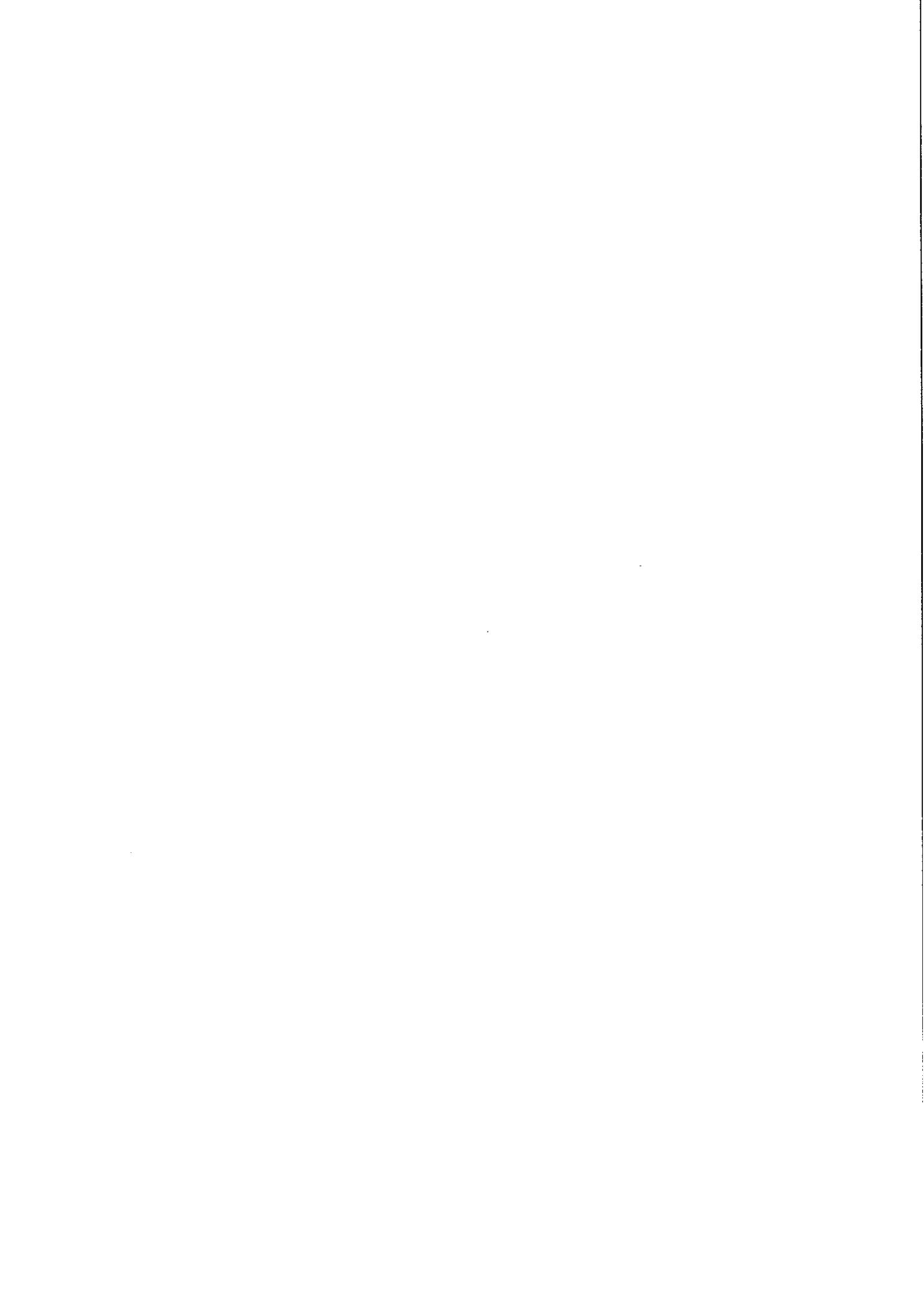
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados



Ing. Diana Pinilla  
Gerente General



Jose Caiza  
Contador General



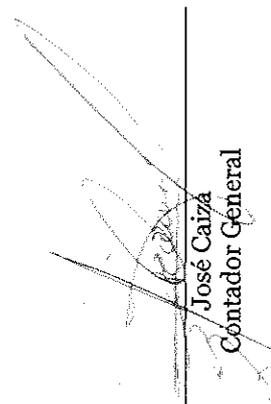
**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

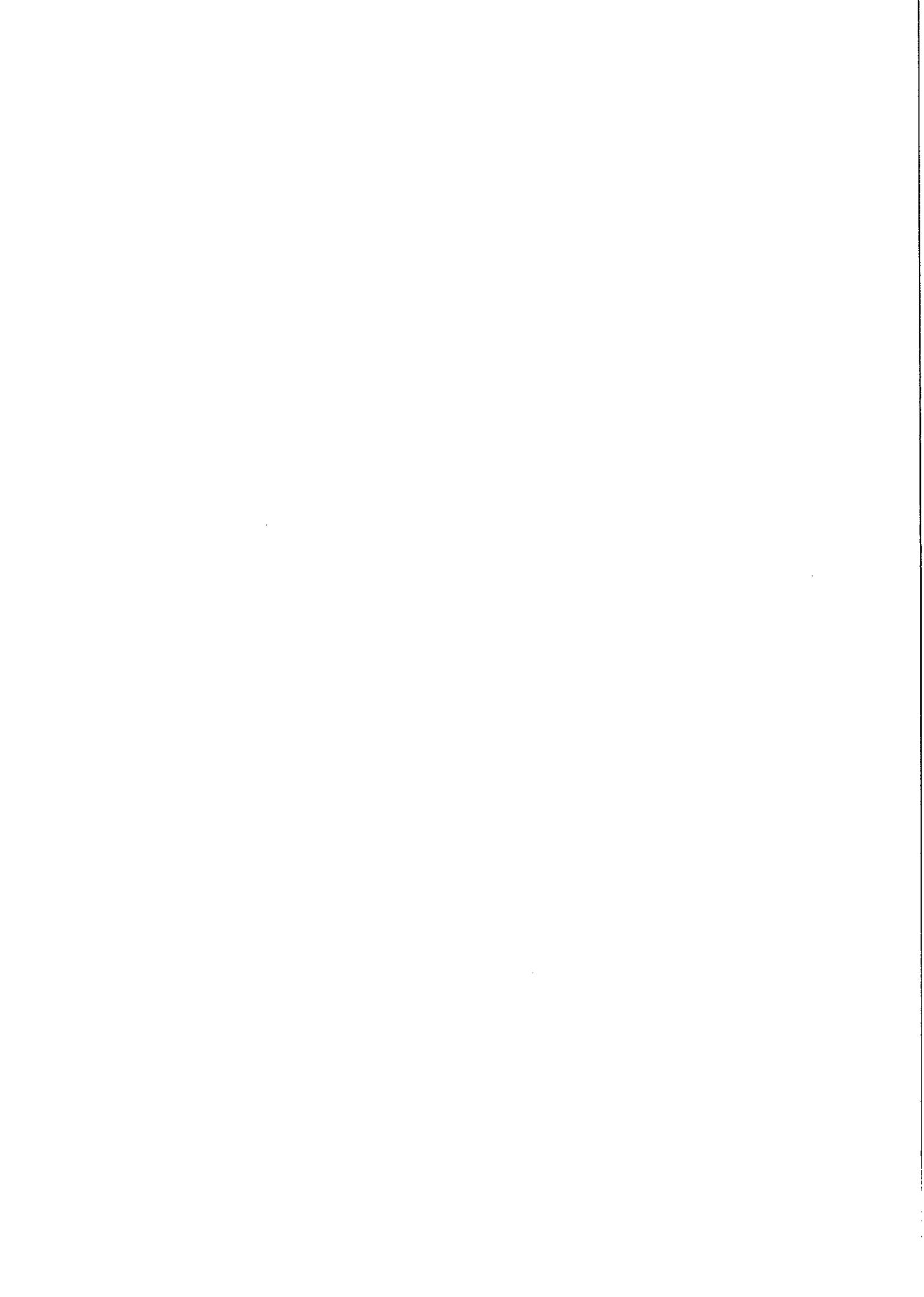
**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Superávit de revaluación	Resultados acumulados		
	Capital social	Legal		Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	20,000	7,744	-	(558)	28,387	55,573
Ganancia neta del año	-	2,256	-	-	30,588	32,844
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20,000	10,000	-	(558)	58,975	88,417
Ganancia neta del año	-	-	-	-	10,075	10,075
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(273)	(273)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000	10,000	-	(558)	68,777	98,220

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados

  
Ing. Diana Pinilla  
Gerente General

  
José Caiza  
Contador General



## **IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 21 de julio del 2005 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Imagenología del Valle Imavalle S.A. Con fecha 15 de noviembre del 2011, la Compañía realizó su última modificación a los estatutos de la empresa con el objetivo principal de incrementar su capital social a la suma de US\$20,000.00

Su objeto social principal es el desarrollo, manejo, administración y comercialización de todas las actividades relacionadas con la provisión de servicios de Imagenología y todas las ramas afines de la medicina humana.

##### **1.2 Contrato con el de los Valles S.A. Hodevalles**

Con fecha 21 de abril 2008, Hodevalles firmó un convenio por medio del cual contrató los servicios de Imavalle S.A. para prestar servicios de Imagenología a los pacientes del Hospital. En el año 2013 se compró capital accionario de esta Compañía para ampliar el servicio brindado por el hospital a sus pacientes y durante el año 2015 adquirió capital adicional que representaba el 50%, alcanzando una participación total del 80% de esta entidad.

##### **1.3 Situación financiera económica**

El 2017 fue mejor año que 2016; hubo una recuperación moderada del precio del petróleo, que abrió los mercados financieros y todo ese gasto permitió que la economía crezca entre 1,0% y 1,5%.

Lenin Moreno ganó las elecciones presidenciales y tan pronto como fue posesionado, se generó una lucha de poder con Rafael Correa. Queda claro, sin embargo, que si bien hay un cambio de presidente y de estilo de gobernar, la política macroeconómica será en su mayor parte la misma

El BCE estima que la economía crecería 1,5% este año y 2,0% en 2018. La Cepal reveló sus propios estimados y apuntan a un crecimiento mucho más sobrio: 1,0% este año y 1,3% en 2018, en ambos casos por debajo del crecimiento poblacional.

Las autoridades nacionales estiman que detrás del crecimiento el presente año está el consumo de hogares, pero que el motor del crecimiento en 2018 será la formación de capital. El Presupuesto no considera un incremento en inversión pública, por lo tanto se está contando con mayor inversión privada. Sin embargo, aparte de la minería difícilmente habrá una expansión de la inversión privada, ya que la reciente ley remueve los incentivos a la inversión e incrementa los impuestos a las compañías medianas y grandes.

Ni el presupuesto 2018 ni la llamada ley de reactivación nutren las esperanzas que el gobierno adopte un ajuste económico. El crecimiento de 2018 continuará dependiendo del acceso al crédito internacional, bien sean los mercados financieros o la China, y la disponibilidad del crédito dependerá en la percepción de riesgo que está altamente correlacionada al precio del petróleo.

A pesar de la difícil situación del país, en el año 2017 la Administración considera que se cumplió con los objetivos estratégicos planteados.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1.4 Aprobación de los estados financieros separados**

Los estados financieros separados del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía de fecha 28 de marzo del 2018 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma Castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros separados.

#### **2.1 Bases de preparación de estados financieros separados**

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2 Cambios en las políticas contables**

##### **a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:**

La Compañía en el 2015 adoptó anticipadamente la enmienda a la NIC 27, "Estados Financieros consolidados y separados" mediante la cual se restaura el método de la participación como una opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros individuales de una entidad. La referida enmienda era efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero del 2016, pero permitía su adopción anticipada. (Ver Nota 2.11).

##### **b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas pero que todavía no han entrado en vigor su aplicación es obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:**

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación o obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Las enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
FRIC 22	Este FRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

#### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5 Activos financieros**

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

##### **a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros separados adjuntos, la Compañía mantiene cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

##### 1. Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas

Son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como corrientes.

##### 2. Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo: Representadas principalmente por préstamos a empleados y terceros, así como el pago de garantías por el alquiler de inmuebles.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas de corto y largo plazo: Estas cuentas comerciales corresponden a los montos adeudados por el Hospital de los Valles S.A. y por Hospimágenes S.A.

#### c) Deterioro de activos financieros

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

Los activos financieros a valor razonable son medidos permanentemente al valor de mercado y se reconoce en el estado de resultados integrales la variación de su valor de ser significativa.

## IMAGENOLOGÍA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

d) Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

#### 2.6 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando y solo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero. Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros incluyen:

(i) Cuentas por pagar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días que se pueden extender hasta 120 días.

(ii) Cuentas por pagar a relacionadas: Representadas principalmente por préstamos recibidos de compañías relacionadas.

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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 acordados.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

d) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

#### 2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

#### 2.8 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

#### 2.9 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. A excepción de los terrenos que por decisión de la Administración y siguiendo los lineamientos de la NIC 16, a partir del 2016 cambió la política contable y ahora son medidos a su valor razonable, el cual fue obtenido mediante tasaciones efectuadas por peritos independientes, calificados y de reconocida experiencia en el mercado inmobiliario. Las pérdidas y ganancias derivadas de la medición al valor razonable son registradas en los otros resultados integrales, en el ejercicio que se originan. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

c) Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

#### **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

##### a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte de los gastos administrativos y/o de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.

##### b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 4.02% (2016: 7.46%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban prestando sus servicios para Imagenología del Valle Imavalle S.A.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.12 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

##### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

##### 1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

##### 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

##### 1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2017 y 2016, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 22% de las respectivas bases imponibles.

##### 2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto a la renta causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado este se convertirá en el impuesto a la renta mínimo del año, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio.

Para los años 2017 y 2016, el impuesto a la renta reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el anticipo de impuesto a la renta mínimo debido a que fue mayor que el impuesto causado.

#### 2.13 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación, irrecuperabilidad o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por servicios hospitalarios y médicos son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan los servicios prestados. Dicho devengamiento se establece con base en la estimación de los costos incurridos y por incurrir por el plazo estimado en que el servicio será prestado.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.15 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

Los ingresos y 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 resultados.

#### 2.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 2.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

##### a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

##### b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros separados de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados y sus notas relacionadas. En opinión de la

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión

Revisará al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos y propiedades de inversión. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada período contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.13.

c) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.15.

#### 4. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

#### a) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

En el caso de clientes particulares, la recaudación de los valores pendientes de cobro se realiza principalmente mediante pagos con tarjetas de crédito. En el caso de clientes corporativos, previo la concesión de crédito se realiza una calificación previa de los clientes y frecuentemente se evalúa su situación financiera.

#### b) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 muestran activos financieros que superan los pasivos financieros. Los resultados del año 2017 y 2016 contribuyeron significativamente para alcanzar esta posición financiera, lo cual le permitió cumplir oportunamente con el pago de sus pasivos financieros.

#### c) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2017 representan el 127.85% (2016: 79.68%) del activo total. El restante 0% (2016: 20.32%) de los activos provienen principalmente de financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 90 y 120 días plazo.

La Administración de la Compañía estima que la rentabilidad proyectada para los siguientes períodos contables serán lo suficientemente importantes para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos	27.494	3.633
Caja Chica	60	60
Total	<u>27.554</u>	<u>3.693</u>

**6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Detalle de deudores comerciales por vencimientos:

Los saldos pendientes de cobro de deudores comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden principalmente a cuentas no vencidas

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	-
Nuevas provisiones (6)	-	-
Utilización de provisiones	-	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo Proveedores	828	0
Total	<u>828</u>	<u>0</u>

**8. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta	2.934,00	9.601,52
Retenciones en la fuente (1)	(6.369)	(8.051)
Crédito tributario (IVA)	-	-
Total	<u>(3.435)</u>	<u>1.550</u>

(1) Los movimientos de la retención en la fuente se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	-	1.943
Adiciones del año por:		
Retenciones en la fuente	6.369	6.108
Compensaciones con:		
Pasivos por impuestos corrientes	-	(8.051)
Devoluciones de impuestos	-	-
Baja de retenciones	-	-
Total	<u>6.369</u>	<u>-</u>

**9. INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Medicinas	-	-
Insumos y otros	3.380	4.334
Total	<u>3.380</u>	<u>4.334</u>

Durante el año 2017, los consumos de inventarios por US\$ 21.193 (2016: US\$21.576) fueron reconocidos como parte de los costos de productos vendidos, ver Nota 22.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. **ACTIVOS FIJOS**

Un detalle se resume a continuación:

Descripción	Muebles y	Equipos de	Maquinaria	Equipo Médico	Accesorios	total
	Enseres	Computación y equipo	y equipo	Médico	médicos	
<b>Al 1 de enero de 2016</b>						
Costo	1,371	4,908	0	275,012	725	282,016
Depreciación Acumulada	(1,305)	(3,842)	0	(226,885)	(578)	(232,610)
Valor en Libros al 01 de enero de 2016	66	1,067	0	48,127	147	49,406
<b>Movimiento 2016</b>						
Adiciones	0	0	6,367	0	0	6,367
Bajas (depreciación acumulada)	0	0	0	0	0	0
Depreciación del año	(63)	(571)	(531)	(27,501)	(72)	(28,738)
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2016	3	496	5,836	20,625	74	27,935
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>						
Costo	1,371	4,908	6,367	275,012	725	288,383
Depreciación Acumulada	(1,368)	(4,412)	(531)	(254,386)	(651)	(261,348)
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2016	3	496	5,836	20,625	74	27,935
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones	0	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0	0
Revalorización	0	0	0	0	0	0
Bajas	0	0	0	0	0	0
Bajas (depreciación acumulada)	(1,368)	(4,412)	(531)	(254,386)	(651)	(261,348)
Depreciación del año	(3)	(298)	(637)	(20,625)	(41)	(21,603)
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2016	(0)	198	5,200	0	33	5,431
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
Costo	1,371	4,908	6,367	275,012	725	288,383
Depreciación Acumulada	(1,371)	(4,710)	(1,167)	(275,012)	(692)	(282,952)
Valor en Libros al 31 de diciembre de 2017	0	198	5,200	0	33	5,431

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**11. ACTIVOS INTANGIBLES**

Movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuestos Diferidos (NIF)	0	102
<u>Total</u>	<u>0</u>	<u>929</u>

**12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	3.040	6.484
<u>Total</u>	<u>3.040</u>	<u>6.484</u>

**13. OBLIGACIONES LABORALES**

Composición:

Composición de saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios Legales	694	697
Seguridad Social	446	506
Otros Beneficios	2.265	7.485
<u>Total Obligaciones Laborales</u>	<u>3.405</u>	<u>8.688</u>

**14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

**a) Situación fiscal –**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal. La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2013 a 2017 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**b) Amortización de pérdidas tributarias –**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 22% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar que espera hacerlo desde el ejercicio 2017.

**c) Pasivos por impuestos corrientes –**

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	2.934	1.550
Retenciones en la fuente	374	440
Impuesto al valor agregado - ventas	-	-
<b>Total</b>	<u><u>3.308</u></u>	<u><u>1.990</u></u>

(1) Los movimientos de los pasivos por impuesto a la renta durante cada ejercicio fiscal se detallan a continuación:

**d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente -**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a cada ejercicio fiscal:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdida antes de participación laboral e impuesto a la renta	15.103	49.900
(-) Participación laboral	(2.265)	(7.485)
Diferencias temporarias reconocidas:	-	-
Gastos no deducibles en este período fiscal	-	-
Diferencias no temporarias:	-	-
(-) Ingresos exentos o ingresos no gravados	-	-
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	499	1.228
<b>Base imponible</b>	<u>13.337</u>	<u>43.643</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	2.934	9.602
<b>Impuesto a la renta mínimo</b>	-	-
<b>Retenciones</b>	<u>(6.369)</u>	<u>(8.051)</u>
	<u>-</u>	<u>1.550</u>
<b>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</b>	100%	100%

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado**

A continuación se muestra una conciliación entre el Impuesto a la renta corriente y el Impuesto a la renta devengado:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	2.934	9.602
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos	-	(31)
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos	-	-
<b>Impuesto a la renta devengado en el año</b>	<u>2.934</u>	<u>9.571</u>

**15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO**

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	900	460
Desahucio	522	152
<b>Total beneficios laborales a largo plazo</b>	<u>1.422</u>	<u>612</u>

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo en el pasivo durante cada año se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Jubilación patronal</u></b>		
Saldo inicial	460	320
Costos de los servicios del año	324	378
Costos financieros	34	20
Ganancias (pérdidas) actuariales	150	(258)
beneficios pagados y retiros anticipados	(68)	-
<b>Saldo final</b>	<u>900</u>	<u>460</u>
<b><u>Desahucio</u></b>		
Saldo inicial	152	97
Costos de los servicios del año	168	136
Costos financieros	11	6
Ganancias (pérdidas) actuariales	191	(87)
Servicios pagados	-	-
<b>Saldo final</b>	<u>522</u>	<u>152</u>
<b>Total beneficios laborales a largo plazo</b>	<u>1.422</u>	<u>612</u>

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los importes reconocidos en los resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo por servicios corrientes	324	378	168	136
Costo por intereses	34	20	11	6
Pérdidas/(ganancias) actuariales ORI	150	(258)	191	(87)
Reducciones/ Utilizaciones	(68)	-	-	-
Al 31 de diciembre	<u>440</u>	<u>140</u>	<u>370</u>	<u>55</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4,02%	7,46%
Vida.laboral promedio remanente	1,93	1,17
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (2)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11,80%	11,80%

(2) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**16. IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

a) Un detalle de los activos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>251</u>

Los movimientos del año 2017 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo inicial</u>	<u>2017</u>		<u>Saldo final</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
<b>Diferencias temporarias activas</b>				
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo				-
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar a empleados				-
Provisión para cuentas incobrables				
Beneficios laborales a largo plazo	460	440		900
Total	460	440	-	900
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%	
Activo por impuestos diferidos		-	-	-

Los movimientos del año 2016 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>2016</u>		<u>Saldo final</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
<b>Diferencias temporarias activas</b>				
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo	-	-	-	-
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar a empleados	-	-	-	-
Provisión para cuentas incobrables				
Beneficios laborales a largo plazo	320	140	-	460
Total	320	140	-	460
Tasa de impuesto a la renta		22%	22%	
Activo por impuestos diferidos	-	31	-	31

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</b>		
Efectivo y equivalentes	27.554	3.693
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	180.235	123.705
Otras cuentas por cobrar	828	
Total activos financieros	<u>208.618</u>	<u>127.398</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	3.040	6.484
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	114.404	52.677
Total pasivos financieros	<u>117.444</u>	<u>59.161</u>
Posición neta de instrumentos financieros	<u>91.174</u>	<u>68.237</u>

**IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros adjuntos muestran un capital social por el valor de US\$20,000 que se encuentra dividido en 20,000 acciones cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

**19. RESERVAS**

Un resumen de las reservas patrimoniales se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	10.000	7.744
Reserva facultativa	-	-
Saldo final	<u>10.000</u>	<u>7.744</u>

**20. RESULTADOS ACUMULADOS**

A continuación se resumen el contenido de la cuenta patrimonial resultados acumulados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdidas (ganancias) acumuladas - distribuibles	58.975	28.387
Adopción de las NIIF por primera vez	(558)	(558)
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(273)	-
Resultados del año	<u>10.075</u>	<u>32.844</u>
Saldo final	<u>68.219</u>	<u>60.673</u>

**21. INGRESOS POR VENTAS**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

**Composición de  
saldos:**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios Hospital de los Valles S.A.	140.453	115.259
Servicios Hospimagenes S.A.	177.998	190.189
<u>Total Ingresos por arrendamientos</u>	<u>318.451</u>	<u>305.448</u>

**22. COSTOS DE PRODUCTOS VENDIDOS**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
consumo de insumos	21.193	21.576
<u>Total</u>	<u>21.193</u>	<u>21.576</u>

**23. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones al personal	31.611	34.655
Honorarios profesionales	6.695	4.632
Depreciaciones y amortizaciones	21.603	28.741
Mantenimiento y reparaciones	100	-
Arrendamientos	40.086	1.222
Telecomunicaciones, energía y agua potable	6.148	6.173
Limpieza y aseo	977	871
Honorarios médicos	22.344	25.181
Servicio de interpretación de imagen	141.471	123.468
Impuestos, contribuciones y otros	6.553	7.795
Promoción y publicidad	121	-
Otros gastos	6.286	8.820
<u>Total</u>	<u>283.996</u>	<u>241.558</u>

**24. OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES, NETO**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Otros ingresos	76	489
<u>Total</u>	<u>76</u>	<u>489</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos no deducibles	160	184
Otros egresos	45	-
<u>Total</u>	<u>205</u>	<u>184</u>
	<u>(130)</u>	<u>304</u>

## IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 25. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas.

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes y servicios		
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	140.453	115.259
Hospim agenes S.A.	177.998	190.189
Total	<u>318.451</u>	<u>305.448</u>
Compra de bienes y servicios		
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	48.157	35.134
Hospim agenes S.A.	105.749	88.334
Amilcar Casco	22.344	25.181
Total	<u>176.251</u>	<u>148.649</u>

A continuación los saldos que la Compañía mantiene pendientes de cobro con partes relacionadas a corto plazo:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
cuentas por cobrar relacionadas		
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	55.394	27.114
Hospim agenes S.A.	124.841	96.590
Total	<u>180.235</u>	<u>123.705</u>

A continuación los saldos que la Compañía mantiene pendientes de pago con partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
cuentas por pagar relacionadas		
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	38.958	3.279
Hospim agenes S.A.	74.286	47.215
Amilcar Vasco	1.160	2.183
Total	<u>114.404</u>	<u>52.677</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2017 y 2016. No se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

#### 26. INGRESOS FINANCIEROS, NETO

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos y egresos financieros, establecido con base en su naturaleza

<u>Ingresos financieros</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses ganados	-	-
Descuentos por pronto pago	-	-
Intereses implícitos ganados (1)	-	-
Reembolso de gastos financieros	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Egresos financieros</u>		
Interes bancarios	123	204
Intereses implícitos pagados (1)	-	-
Comisiones	-	-
Costos financieros laborales	-	-
Total	<u>123</u>	<u>204</u>
	<u>(123)</u>	<u>(204)</u>

**27. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros separados que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*