

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados

Abreviaturas:

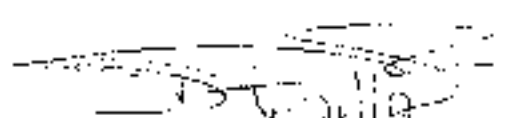
FMI	Fondo Monetario Internacional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
ISSPOJ	Instituto de Seguridad Social Policía Nacional
ISSFA	Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas
PIB	Producto Interno Bruto
FV	Valor razonable (Fair value)
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
FVR	Valor razonable con cambios en resultados
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdida de crédito esperada
SOAM	Sistema Operativo de Auditoría Médica
SPPI	Solo pagos del principal e intereses
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nula</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2.414	27.554
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20	143.236	180.235
Otras cuentas por cobrar	6	-	828
Impuestos corrientes por recuperar	7	9.678	6.269
Inventarios	8	3.353	3.350
Total activos corrientes		<u>158.681</u>	<u>218.367</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	9	19.259	5.431
Total activos no corrientes		<u>19.259</u>	<u>5.431</u>
Total activos		<u>177.940</u>	<u>223.798</u>

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


 Ing. Diana Pinilla
 Gerente General


 José Cuiza
 Contador General

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

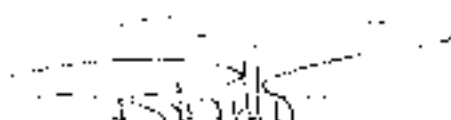
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

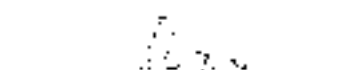
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	44.931	3.040
Cuentas por pagar a partes relacionadas	20	94.466	114.404
Obligaciones laborales	11	1.173	3.460
Impuestos corrientes por pagar	12	3.517	3.318
Total pasivos corrientes		143.076	124.157
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados a largo plazo	13		1.422
Total pasivos		143.076	125.579
Patrimonio			
Capital social	15	20.000	20.000
Reservas		10.000	10.000
Resultados acumulados		4.264	68.219
Total patrimonio		34.264	98.220
Total pasivos y patrimonio		177.340	223.798

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


Ing. Diana Pinilla
Gerente General

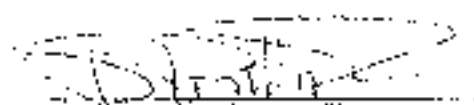

José Caiza
Contador General

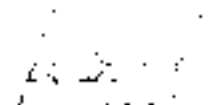
IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por ventas	16	312.178	318.431
Costo de productos vendidos	17	(18.116)	(21.193)
Gastos administrativos y de ventas	18	(286.764)	(283.996)
Otros gastos (ingresos), neto	19	<u>(598)</u>	<u>(130)</u>
Utilidad operacional		6.710	13.132
Gastos financieros, neto		<u>(61)</u>	<u>(123)</u>
Utilidad antes de impuestos a la renta		6.649	13.009
Impuesto a la renta	12	<u>(1.827)</u>	<u>(2.934)</u>
Utilidad neta		4.822	10.075
Otros resultados integrales		-	(273)
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nuevas modificaciones de los planes de beneficio a los empleados - Pérdidas actuariales	13	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>4.822</u>	<u>9.802</u>

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


Ing. Diana Pinilla
Gerente General


José Caiza
Contador General

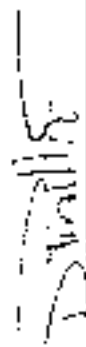
IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados		
			Por aplicación inicial de NIF	Resultados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	20.000	10.000	(558)	68.973	88.415
Garancia neta del año	-	-	-	10.075	10.075
Otros resultados integrales	-	-	-	(273)	(273)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	20.000	10.000	(558)	68.777	98.220
Distribución de Utilidades de ejercicios anteriores				(69.049)	(69.049)
Utilidad del año	-	-	-	4.822	4.822
Otros resultados integrales	-	-	-	273	273
Saldo al 31 de diciembre del 2018	20.000	10.000	(558)	4.823	34.265

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


Ing. Diana Pinilla
Gerente General

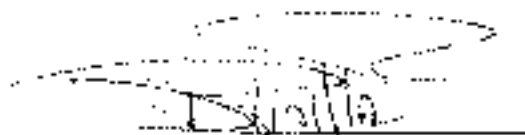

José Caiza
Contador General

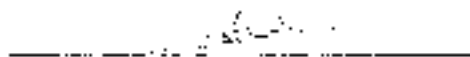
IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Difusión antes del impuesto a la renta		13,030
Adición antes del impuesto a la renta		-
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	0	21,603
Cargos resultantes de impuestos		(273)
Ingresos de intereses		171
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0	-
	<u>9,029</u>	<u>34,431</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(55,430)
Otras cuentas por cobrar		(828)
Impuestos corrientes por recuperar		(6,369)
Inventarios		934
Cuentas por pagar comerciales		(3,145)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		61,728
Obligaciones aleatorias		(5,283)
Provisión para jubilación patronal y desahucio		930
Impuestos corrientes por pagar		(561)
Distribución de utilidades de ejercicios anteriores		-
	<u>(6,271)</u>	<u>25,619</u>
Imp. de impuestos a la renta	0	(1,530)
Efectivo neto procedente por las actividades de operación		<u>27,861</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adición de activos fijos	0	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-</u>
Aumento o Disminución neta de efectivo		<u>27,861</u>
Efectivo al inicio del año		<u>1,093</u>
Efectivo al final del año	0	<u>27,864</u>

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


Dra. 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 2018 (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 del 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 objeto principal de incrementar su capital social a la suma de US\$20,000.00.

Su objeto 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.

Contrato con el Hospital de los Valle S.A. Hodevalles

Con fecha 21 de abril del 2018, 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 2015 adquirió capital adicional que representaba el 50%, alcanzando una participación total del 80% de esta entidad.

1.2 Situación financiera económica

La economía ecuatoriana en el año 2018 se caracterizó por ser una economía de crecimiento lento y que arrastra problemas estructurales. El PIB, tuvo un ligero incremento del 1.0% en relación con el año anterior y para el año 2019, se prevé un crecimiento menor al del año 2018, que según el FMI estaría alrededor del 0.7%.

El precio del petróleo se ha mantenido estable y con un precio por encima del presupuestado para el 2018 (US\$41.92 dólares por barril), estando en algunos meses del año por encima de los US\$65 dólares por barril.

Sin embargo, el problema de la economía ecuatoriana se presenta en el sector fiscal. El déficit fiscal al 31 de diciembre de 2018 se estimó en US\$4,380 millones (4.3% del PIB), el cual continuó siendo financiado con recursos externos contratados a corto plazo y con elevadas tasas de interés. El total de bonos soberanos emitidos hasta la fecha asciende a US\$14,750 millones contratados a una tasa promedio ponderada del 8.81% con vencimientos de principal e intereses entre 2020 y 2028.

El 20 de febrero de 2019, el gobierno anunció que el país recibirá US\$10,800 millones para respaldar el "Plan de Prosperidad" con la Banca Multilateral y del Fondo Monetario Internacional (FMI). Estos acuerdos se hicieron con tasas que en promedio no superan el 5% y poseen plazos de hasta 30 años.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.8 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía 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. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas e interpretaciones publicadas:

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguro	Enero 1, 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios	Enero 1, 2019

IMAGENIOLOGIA DEL VALLE IMAVAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Modificación a la NIC 19	Conjuntos Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIF 23	La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras actuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

La compañía estima que la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Sin embargo; en relación a la NIIF 9 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general, no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a relacionadas; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo, por lo que si compañía se provisionaran las pérdidas esperadas futuras no tendrían un impacto importante.
- NIIF 16: La compañía no tiene compromisos de arrendamientos operativos, por lo que parece que no existan impactos en la aplicación de esta norma.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros 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

Comprenden aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, notas de crédito negociables 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.

- Reconocimiento inicial:** La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o vender un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.

La Administración de la Compañía informa que no ha efectuado compras o ventas convencionales de activos financieros.

b) Baja de activos financieros: La Compañía da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

1. Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
2. Se transfiere un activo financiero. Una entidad transfiere un activo financiero si, y solo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

c) Clasificación de activos financieros: La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los siguientes criterios:

1. Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
2. Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
3. Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente activos financieros clasificados como "medidos al costo amortizado".

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado

Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía corresponden a instrumentos financieros no derivados que son clasificados como medidos al costo amortizado. Los activos financieros incluidos en esta categoría son:

- Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Muestra las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano cuyo vencimiento sea superior a 90 días y menor a 1 año, contados desde la fecha de contratación inicial de estos instrumentos.
- Cuentas por cobrar comerciales: Muestran los montos adeudados por clientes por la venta de bienes en el curso normal de los negocios. El período promedio de cobro de los servicios prestados es inferior a 120 días.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas a corto y largo plazo: Corresponde a cuentas por cobrar provenientes de ventas de activos a partes relacionadas ocurridas en años pasados. Estas cuentas por cobrar devengan ingresos financieros explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- Otras cuentas por cobrar: Muestran los préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar menores.
- Cuentas por cobrar a largo plazo: Muestran las garantías entregadas a terceros que serán recuperados en plazos superiores a 1 año.

- d) Medición inicial: Excepto las cuentas por cobrar a deudores comerciales, en el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Si los activos financieros representan una transacción financiada, dichos activos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción de acuerdo con los requerimientos de la "NIIF-17: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".

- e) Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Activos financieros clasificados como medidos al costo amortizado

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo

IMAGENIOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- 1) **Deterioro de activos financieros:** En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconocerá una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que deben a una entidad según el contrato y el valor presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determinó la provisión por pérdidas crediticias de todos sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

Enfoque general: En cada fecha de presentación, una entidad medirá la provisión por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

Si en la fecha de presentación el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa, desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá el valor de las pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Entre la evidencia objetiva de que el riesgo crediticio de un instrumento financiero se ha incrementado tenemos: i) retrasos en los pagos por más de 30 días, ii) incumplimientos en la fecha de presentación, iii) incumplimientos en el momento del reconocimiento inicial iv) dificultades financieras de los clientes, v) un entorno económico desfavorable, vi), cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Enfoque simplificado: Una entidad medirá siempre la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales o activos de los contratos que procedan de transacciones que están dentro del alcance de la "NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".

Una entidad reconocerá en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

El importe en libros de los activos financieros se reduce 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 por deterioro de deudores comerciales que se constituye con base en las pérdidas crediticias esperadas de un activo financiero aplicando el enfoque simplificado. Cuando la Compañía considere que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

IMAGENLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

- a) Reconocimiento inicial: La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.
- b) Baja de pasivos financieros: La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y solo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.
- c) Clasificación de los pasivos financieros: La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Una entidad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo, de lugar a información más relevante porque:

- i) Se elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas sobre bases diferentes, o,
- ii) Un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros clasificados como "medidos al costo amortizado".

Pasivos financieros clasificados como medidos al costo amortizado:

Los pasivos financieros identificados por la Administración de la Compañía corresponden a instrumentos financieros no derivados que se clasifican como medidos al costo amortizado. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría son:

- Obligaciones financieras a corto y largo plazo: Muestran los préstamos obtenidos por la Compañía provenientes de entidades del sistema financiero que devengan intereses a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- Cuentas por pagar comerciales: Muestran los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios que son adquiridos en el curso normal de sus operaciones. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 120 días.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE UVAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponde a cuentas por pagar a partes relacionadas provenientes de adquisiciones de bienes o servicios en el curso normal de sus operaciones. Estas cuentas por pagar no devengan gastos financieros significativos.
- Otras cuentas por pagar: Muestra otras cuentas por pagar menores.

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.

- d) Medición inicial de los pasivos financieros: En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.
- e) Medición posterior de pasivos financieros: Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos: a) al costo amortizado, o, b) al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Las variaciones del valor razonable de estos pasivos se reconocen en los resultados del período.

Los pasivos financieros 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.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que exija un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todas sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte 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.

IMAGENOLOGÍA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Activos fijos

Las partidas de activos fijos (excepto terrenos) son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes 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:

Activo	Tasas
Muebles y enseres	10%
Equipo médico	10%
Equipo de computación	33%
Maquinaria y equipo	10%

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

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.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento.

2.9 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, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía evalúa 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

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado 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 inversiones de las pérdidas por deterioro aumentan 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. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha considerado necesario registrar pérdidas por deterioro.

2.10 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 y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos y los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Los otros beneficios laborales a corto plazo son reconocidos sobre una base devengado.

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:

Planes de beneficios definidos (Jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fue determinado 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 4.25% (2017: 4.02%) anual, equivalente a

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

la tasa promedio de los bonos de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, 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 ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

Al cierre del año 2018 y 2017, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban prestando sus servicios para Imavalle S.A.

El Ministerio del Trabajo, permite el registro de Contratos de Subrogación de Obligación Patronal para Contratos con modalidad de Plazo Fijo e Indefinidos, donde se agrega una cláusula de Subrogación que asume la obligación patronal y la antigüedad del trabajador, para formalizar la relación laboral de empleadores y trabajadores cuando hay cambio de Empleador tanto sector Público como Privado.

Con fecha 01 de mayo del 2018 los empleados de Imavalle S.A. mediante subrogación patronal, fueron transferidos a la nomina del Hospital de los Valles por sustitución de patrono.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 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.

(i) 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.

(ii) 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 2018 (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.

(i) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa 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 el año 2018 y 2017 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 25% y 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 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

(ii) 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 2018 y 2017, 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.

2.12 **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:

IMAGENOTOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

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 periodo 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 periodo 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 periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo 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 periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

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 periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 médicos son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devenguen 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.

2.14 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 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, contemplen 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.

2.15 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.

2.16 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*

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros 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 y sus notas relacionadas. 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 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 asociadas 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) **Impuestos diferidos:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- b) **Vida útil de activos fijos:** Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- 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 2.10.

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:

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

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.

Debido al giro del negocio, la Compañía presta sus servicios a un grupo amplio de clientes que garantizan el pago de las facturas emitidas a través de compañías aseguradoras privadas y/o por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) - seguro social público. 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 resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2018 y 2017 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; por lo tanto, la Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante dichos años, ni se espera que los tenga en el corto plazo. Cuando existen excedentes de liquidez se efectúan inversiones a corto plazo en el sistema financiero nacional. La Administración de la Compañía en función de los excedentes de efectivo que mantenga establece planes de inversiones y más.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período restante a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados, incluyendo los intereses futuros a ser cancelados no traídos a costo amortizado.

	2018	2017
<u>Menos de 1 año</u>		
Cuentos por pagar comerciales	44.511	3.046
Cuentos por pagar a partes relacionadas	91.455	114.101
Total	135.966	117.147

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales	44.511	33.040
Cuentas por Pagar a partes relacionadas	94.488	114.404
Menos efectivo y equivalente de efectivo	(5.414)	(27.554)
Deuda neta	133.572	89.890
Total patrimonio	34.264	98.220
	<u>170.836</u>	<u>188.110</u>
Ratio de apalancamiento	<u>80%</u>	<u>48%</u>

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2018 representan el 19,25% del activo total. El restante 80,75% (2017: 43,89%) de los activos, proviene 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 periodos contables será lo suficientemente importante para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	60	60
Bancos	<u>2.354</u>	<u>27.494</u>
	<u>2.414</u>	<u>27.554</u>

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	2018	2017
<u>Otras cuentas por cobrar corto plazo</u>		
Anticipos a proveedores	-	828

7. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

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

	2018	2017
Retenciones en la fuente (1)	7.678	6.369

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

	2018	2017
Saldo inicial	0.369	
Aumentos del año por Retenciones en la fuente	6.941	6.369
Compensación con: Pasivos por impuestos corrientes	(2.931)	-
	4.178	6.369

IMAGENOLOGÍA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios se resume a continuación:

	2018	2017
Insumos y otros	3.353	3.380

Durante el año 2018, los consumos de inventarios por US\$18,116 (2017: US\$21,193) fueron reconocidos como parte de los costos de productos vendidos, ver Nota 17.

9. ACTIVOS FIJOS

Un detalle se resume a continuación:

Descripción	Muebles y esteros	Equipos de computación	Máquinas y equipo	Equipo médico	Equipo médico	Total
Al 31 de enero del 2017						
Costo	1.371	4.008	6.967	275.012	725	288.383
Depreciación acumulada	(4.308)	(4.411)	(534)	(254.386)	(654)	(260.393)
Valor en libros	3	496	5.626	20.626	74	27.485
Movimiento 2017						
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	(3)	(298)	(637)	(20.626)	(41)	(21.603)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	3	498	5.000	-	33	5.534
Al 31 de Diciembre del 2017						
Costo	1.371	4.008	6.967	275.012	725	288.383
Depreciación acumulada	(4.371)	(4.711)	(1.167)	(275.012)	(695)	(286.556)
Valor en libros	-	498	5.000	-	33	5.531
Movimiento 2018						
Adiciones (1)	-	1.424	-	14.511	-	15.935
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Depreciación del año	-	(184)	(637)	(1.065)	(25)	(2.107)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	1.238	4.363	13.446	8	19.255
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	1.371	4.332	6.337	289.523	725	304.318
Depreciación acumulada	(1.371)	(5.093)	(1.804)	(276.077)	(717)	(285.052)
Valor en libros	-	1.238	4.533	13.446	48	19.255

(1) En el año 2018 y 2017 se realizaron adiciones.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Composición:	2018	2017
Proveedores locales	37.939	3.040
Honorarios médicos (1)	6.593	-
	<u>44.531</u>	<u>3.040</u>

(1) Corresponden a honorarios médicos que se encuentran pendientes de pago al cierre de cada ejercicio.

11. OBLIGACIONES LABORALES

Composición:	2018	2017
Beneficios Legales	-	694
Seguridad Social	-	446
Otros beneficios	1.173	2.265
	<u>1.173</u>	<u>3.405</u>

12. 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 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 2015 a 2018 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo mínimo del impuesto a la renta -

El 7 de diciembre del 2017, se publicó el Decreto Ejecutivo No.210, que incluye las siguientes rebajas aplicables al valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017:

- Rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del impuesto a la Renta para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2018, sean iguales o menores a US\$500,000.

IMAGENOTOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2018, estén entre US\$500,000 y US\$1,000,000.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2018, sean de US\$1,000,000 o más.

Para el año 2018, la Compañía se acogió a las rebajas mencionadas, por lo cual el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta se determinó considerando una rebaja del 100% de acuerdo al Decreto Ejecutivo No.210.

e) Gasto impuesto a la renta –

Un detalle del gasto por impuesto a la renta se resume a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	1.827	2.934
	<u>1.827</u>	<u>2.934</u>

d) Pasivos por impuestos corrientes –

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	1.582	374
Retención impuesto al valor agregado	108	-
Impuesto a la renta	1.827	2.934
	<u>3.517</u>	<u>3.308</u>

e) Impuesto a la renta por pagar -

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	2.934	-
Impuesto a la renta corriente	1.827	2.934
	<u>4.761</u>	<u>2.934</u>
Compensación con activos por impuestos corrientes	(2.934)	-
Saldo final	<u>1.827</u>	<u>2.934</u>

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

f) Cálculo del impuesto a la renta por pagar:

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

Cconciliación tributaria

	2018	2017
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	7821,71	15103
Pérdida antes de participación laboral e impuesto a la	-	-
Diferencias no deducibles:		
(-) Participación Trabajadores	(1.173)	(2.265)
(-) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	659	499
Base imponible	7.308	13.337
Impuesto a la renta causado	1.827	2.934
Impuesto a la renta mínimo	-	-
Impuesto a la renta corriente	1.827	2.934

g) Otros asuntos y aspectos tributarios

Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera y su Reglamento

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera y con fecha 24 de agosto del 2018, se promulgó el Reglamento respectivo. Estas reformas son aplicables a partir del ejercicio fiscal 2018 y entre otros aspectos incluye las siguientes reformas tributarias relevantes:

Deducibilidad de gastos:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieron sido deducibles o no.
- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- Distribución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Tarifa del impuesto a la renta:

- Aumento de la tarifa general de impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 30% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas e exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Los pagos efectuados a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición estarán sujetos a la retención del impuesto a la renta del 35%. Los dividendos pagados a contribuyentes domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición estarán sujetos a retención en la fuente del 35% menos el porcentaje del impuesto a la renta que dichas utilidades hayan pagado en el Ecuador.

Anticipo del impuesto a la renta:

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13^o y 14^o remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Otras reformas:

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

Otras reformas significativas:

- **Ingresos:** Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre

IMAGENOLOGIA DEL VALLE (IMAVALLE S.A.)

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Anticipo de Impuesto a la Renta: Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.
- Impuesto único a la utilidad: proveniente de la venta de derechos representativos de capital: La utilidad proveniente de la venta de derechos representativos de capital estará sujeta al pago de un impuesto único que varía entre el 0% y 10% de la base imponible establecida en este marco legal.
- Impuesto al Valor Agregado: Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Negociación de acciones: Serán válidos los pactos entre accionistas que establezcan condiciones para la negociación de acciones. Sin embargo, tales pactos no serán oponibles a terceros, sin perjuicio de las responsabilidades civiles a que hubiere lugar, y en ningún caso podrán perjudicar los derechos de los accionistas minoritarios.
- Medios de pago electrónicos: Los medios de pago electrónicos serán implementados y operados por las entidades del sistema financiero nacional de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía está evaluando el impacto de los asuntos mencionados.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de los beneficios laborales se resume a continuación:

	2018	2017
Jubilación patronal	-	900
Desahucio	-	522
	-	1.422

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	2018	2017
Jubilación patronal		
Saldo inicial	900	460
Costos de los servicios del año	-	324
Costos financieros	-	34
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	150
Beneficios pagados y retiros anticipados		(68)
Saldo final	900	900
Desahucio		
Saldo inicial	522	152
Costos de los servicios del año	-	168
Costos financieros	-	11
Pérdidas (ganancias) actuariales	-	191
Saldo	522	522
Transferencia HDLV	(1.422)	-
Saldo final	-	1.422

Con fecha 01 de mayo del 2018 los empleados de Imasalle S.A. mediante subrogación patronal, fueron transferidos a la nomina del Hospital de los Valles por sustitución de patrono.

Los importes reconocidos en los resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	-	324	-	168	-	492
Costo de intereses	-	34	-	11	-	45
Ganancia actuariales	-	150	-	191	-	341
Reconocimiento jubilaciones	-	(68)	-	-	-	-
A 31 de diciembre	-	440	-	370	-	810

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Pérdidas actuariales	-	273	-	-	-	273

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	0,00%	4,00%
Vida laboral promedio estimado	0,00	1,93
Tasa de incremento salarial	0,00%	1,50%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	2,00%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)		TMLHSS 2002
Tasa de rotación	0,00%	11,80%

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

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2018	2017
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.414	27.004
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	143.236	180.235
Otras cuentas por cobrar	-	828
Total activos financieros	<u>145.650</u>	<u>208.068</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	44.531	3.020
Cuentas por pagar a partes relacionadas	94.405	114.404
Total pasivos financieros	<u>138.936</u>	<u>117.424</u>
Posición neta de instrumentos financieros	<u>6.664</u>	<u>91.174</u>

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

16. INGRESOS POR VENTAS

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

	2018	2017
Servicios Hodevalles (1)	166.019	140.153
Servicios Hospinagenus	<u>146.159</u>	<u>177.998</u>
Total ingresos	<u>312.178</u>	<u>318.451</u>

(1) Ver Nota 20.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)**17. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS**

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

	2018	2017
Consumo de insumos	<u>18.116</u>	<u>21.193</u>

18. 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:

	2018	2017
Remuneraciones al personal	12.619	31.611
Honorarios profesionales	5.010	6.691
Depreciaciones y amortizaciones	2.582	21.643
Mantenimiento y reparaciones	4.874	100
Arrendamientos	52.378	40.086
Telecomunicaciones, energía y agua potable	7.102	6.148
Limpieza y asseo	-	977
Honorarios médicos	42.311	22.344
Servicios de interpretación e imagen	123.026	141.471
Impuestos, contribuciones y otros	19.869	6.553
Promoción y publicidad	-	121
Otros gastos	<u>16.993</u>	<u>6.286</u>
Total	<u>286.764</u>	<u>283.996</u>

19. OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO

IMAGENOLOGIA DEL VALLE IMAVALLE S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
<u>Otros ingresos</u>		
Utilidad en venta de activos fijos	-	-
Otros ingresos	71	76
Total	<u>71</u>	<u>76</u>
<u>Otros egresos</u>		
Gastos no deducibles	659	160
Otros egresos	-	45
Total	<u>659</u>	<u>205</u>
	<u>(588)</u>	<u>(130)</u>

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017, 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.

Transacciones:

	Relación	2018	2017
<u>Venta de bienes y servicios</u>			
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles (1)		166,079	140,453
Hospimágenes S.A.		<u>146,139</u>	<u>177,998</u>
Total		<u>312,178</u>	<u>318,451</u>
<u>Compra de bienes y servicios</u>			
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles		46,402	48,157
Hospimágenes S.A.		93,699	105,749
Amilear Vasco		<u>16,111</u>	<u>22,344</u>
Total		<u>156,212</u>	<u>176,250</u>

- (1) Corresponde a la prestación de servicios de Imagenología establecidos en el convenio de contratación con el Hospital de los Valles S.A. Hodevalles.

IMAGENOLOGIA DEL VALLE/IMAVALLE S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

A continuación los saldos que la Compañía mantiene pendientes de cobro con partes relacionadas.

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar relacionadas</u>			
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles	Matriz		35.374
Hospimágenes S.A.		143.236	174.841
Total		<u>143.236</u>	<u>180.235</u>

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

	<u>Relación</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>			
Hospital de los Valles S.A. Hodevalles		489	38.958
Hospimágenes S.A.		92.509	74.286
Amílcar Vascón		<u>1.456</u>	<u>1.160</u>
Total		<u>94.455</u>	<u>114.404</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2018 y 2017, No se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 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 que no se hayan revelado en los mismos.
