

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Responsabilidad de las notas a los estados financieros**

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Las notas explicativas que se presentan a continuación contienen un resumen de las políticas contables significativas utilizadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de los estados financieros adjuntos e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2020. Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

El domicilio principal de la Compañía es la Avenida 10 de Agosto N39-155 y calle Diguja ubicada en el Norte de la ciudad de Quito – Ecuador.

**1.2 Establecimiento y últimas reformas al estatuto social.**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 9 de octubre del 2007 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Axxiscan S.A.

Con fecha 13 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía inscribió en el Registro Mercantil el último aumento del capital social de la empresa a la suma de US\$1,150,000.00

**1.3 Objeto social.**

El objeto social principal de la Compañía incluye el desarrollo, manejo, administración y comercialización de todas las actividades relacionadas con la provisión de servicios de imagenología y ramas afines de la medicina humana.

El objeto social también incluye la importación, exportación, compra, venta, arrendamiento, comercialización, distribución y representación de insumos, productos y otros similares.

**1.4 Convenio de pago de honorarios a médicos radiólogos.**

A partir del 1 de abril del 2011, la Administración de la Compañía acordó que los servicios prestados por los médicos radiólogos sean calculados con base en los ingresos mensuales facturados y cobrados por la empresa, de acuerdo con los siguientes rangos:

- Honorarios del 20% si los ingresos facturados y cobrados son menores a US\$100,000.00,
- Honorarios del 25% si los ingresos facturados y cobrados están entre US\$100,000.00 y US\$150,000.00, y,
- Honorarios del 30% si los ingresos facturados y cobrados superan los US\$150,000.00.

**1.5 Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía considera que la situación del país no ha originado efectos significativos en sus operaciones. Sin embargo, la Administración de la Compañía ha adoptado las siguientes medidas que le permitirán afrontar la situación antes indicada y continuar operando normalmente:

- Compromiso y fidelidad con sus clientes.
- Mantener un estricto control de costos y gastos efectuados por la administración y operaciones directamente del negocio.
- Búsqueda de necesidades de los clientes sobre nuevos productos o servicios importantes.
- Apoyo directo de sus principales accionistas.
- Evaluación sobre los eventuales cambios en la estructura integral de la Compañía.

Durante los años 2019 y 2018, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajustes, lo cual determinó un índice de inflación del (0,07%) y 0.27%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

### **2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Dichos estados financieros muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. La Nota 3 revela 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 adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros**

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de una partida puede ser obtenido de datos observables o estimado utilizando otras técnicas de valoración. Las técnicas para estimar el valor razonable utilizan "datos de entrada" que se clasifican en:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Datos de entrada de nivel 1: Si corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos en los que la entidad puede acceder a la fecha de medición.
- Datos de entrada de nivel 2: Si son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 y corresponden a datos observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.
- Datos de entrada de nivel 3: Si corresponden a datos que no son observables para el activo o pasivo.

La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables

## 2.3 Cambios en las políticas contables

### 2.3.1 Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

<u>Norma</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Fecha de aplicación inicial obligatoria:</u>
NIIF-16:	Enero del 2016	Arrendamientos	1 de enero del 2019
CNIIF-23:	Junio del 2017	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
NIIF-9:	Octubre del 2017	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC-28:	Octubre del 2017	Medición de las participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
NIC-19:	Febrero del 2018	Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
Mejoras anuales del ciclo 2015 -2017:	Diciembre del 2017	1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3) Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos, y, 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar	1 de enero del 2019 1 de enero del 2019 1 de enero del 2019 1 de enero del 2019

Excepto por lo mencionado en el literal a) siguiente, la Administración de la Compañía informa que no existieron efectos significativos provenientes de la adopción inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones

#### a) NIIF-16: Arrendamientos.

En enero del 2016 se emitió la "NIIF-16: Arrendamientos", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazó los requerimientos establecidos en la "NIC-17: Arrendamientos" y las interpretaciones respectivas.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Requerimientos para arrendatarios:** La "NIIF-16: Arrendamientos" requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de "derecho de uso". De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la "NIC-40: Propiedades de inversión", o la "NIC-16: Propiedades, planta y equipo". Los resultados del periodo que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

**Requerimientos para arrendadores:** Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros se reconocen en el estado de situación financiera como una cuenta por cobrar por un importe igual a la inversión neta en el arrendamiento que comprenden los siguientes pagos por el derecho de uso del activo subyacente: i) el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes menos los incentivos de arrendamiento por pagar, ii) los pagos de arrendamiento variables, iii) los pagos por garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario, iv) el precio para ejercer la opción de compra en caso de existir certeza razonable de que se efectúe, y, v) los pagos de penalidades por terminación de contrato.

Los resultados del periodo que se informa incluirán: i) un ingreso equivalente al valor del activo subyacente, o, si es inferior, el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato, ii) el costo o valor en libros del activo subyacente menos el valor presente del valor residual no garantizado, iii) la utilidad o pérdida derivada del contrato de arrendamiento clasificado como financiero. Los ingresos financieros derivados de las cuentas por cobrar serán registrados con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo reconocerán en los resultados del periodo que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

**Efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16:** Un resumen de los efectos provenientes de la aplicación inicial de esta nueva norma que fueron reconocidos en los registros contables el 1 de enero del 2019 (fecha de aplicación inicial) se muestra a continuación:

**Reconocimiento inicial de contratos de arrendamiento:** La Administración de la Compañía informa que mantiene vigentes los siguientes contratos de arrendamiento:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Bien Arrendado		Pago mensual de arrendamiento	Vida útil estimada del contrato	Pago total de arrendamientos durante el periodo del contrato	Valor presente de los pagos de arrendamiento	Costo financiero implícito durante el periodo del arrendamiento
<b>Equipo médico</b>						
Equipo de resonancia magnética	(1)	36,400.00	116	4,222,400.00	2,865,962.55	1,356,437.45
<b>Activos intangibles</b>						
Software Ris -pac	(2)	19,040.00	36	646,720.00	756,700.10	90,019.90
<b>Inmuebles</b>						
Consultorios	(3)	3,920.00	120	470,400.00	315,398.43	155,001.57
Consultorios	(3)	4,037.60	116	468,361.60	317,901.38	150,460.22
Local comercial		448.00	58	26,432.00	21,664.90	4,767.10
Local comercial		336.00	86	28,896.00	21,544.97	7,351.03
Parqueaderos		940.80	58	55,507.20	45,180.80	10,326.40
Bodega		224.00	73	16,352.00	12,713.29	3,638.71
<b>Total inmuebles</b>		<u>9,906.40</u>		<u>1,065,948.80</u>	<u>734,403.77</u>	<u>331,545.03</u>
<b>Total</b>		<u>65,346.40</u>		<u>6,135,068.80</u>	<u>4,357,066.42</u>	<u>1,778,002.38</u>

- (1) Con fecha 1 de septiembre del 2018, la Compañía firmó un contrato con Vallescan con el objetivo de recibir en arrendamiento un equipo de resonancia magnética instalado en el edificio Axxis Materno Infantil ubicado en la calle Vozandes de la parroquia Benalcázar de la ciudad de Quito. El canon de arrendamiento mensual establecido entre las partes ascendió a US\$36,400.00 (incluido el 12 % de IVA). Este contrato de arrendamiento estará vigente hasta el 307 de agosto del 2028.
- (2) Con fecha 1 de enero del 2019, la Compañía firmó un contrato con Vallescan con el objetivo de recibir en arrendamiento un activo intangible denominado "Ris pac" que sirve para la digitalización y almacenamiento de información médica de los pacientes de la Compañía. El canon de arrendamiento mensual establecido entre las partes ascendió a US\$19,040.00 (incluido el 12% de IVA) más un pago inicial de US\$161,280.00 (incluido el 12% de IVA) pagadero en 12 cuotas mensuales durante el año 2019. Este contrato de arrendamiento estará vigente hasta el 31 de diciembre del 2021.
- (3) La Compañía mantiene vigentes dos contratos con Vallescan con el objetivo de recibir en arrendamiento varios inmuebles ubicados en el subsuelo 1 y la planta baja del edificio Axxis Materno Infantil ubicado en la calle Vozandes de la parroquia Benalcázar de la ciudad de Quito.
  - Primer contrato: El canon de arrendamiento mensual establecido entre las partes ascendió a US\$4,037.60 (incluido el 12% de IVA) según el contrato firmado el 1 de septiembre del 2018. Este contrato de arrendamiento estará vigente hasta el 30 de agosto del 2028.
  - Segundo contrato: En canon de arrendamiento mensual establecido entre las partes ascendió a US\$3,920.00 (incluido el 12% de IVA) según el contrato firmado el 1 de abril del 2019. Este contrato de arrendamiento estará vigente hasta el 31 de marzo del 2029.

Los valores incluidos en el cuadro anterior fueron determinados considerando los siguientes criterios:

- Importe mensual de arrendamiento: corresponde al importe vigente en la fecha de aplicación inicial de NIIF-16 (1 de enero del 2019). Este importe no es reajutable de acuerdo los términos establecidos en el contrato
- Vida útil estimada del contrato: Valor expresado en meses. Incluye plazos de prórroga establecidos en el contrato y que la Administración de la Compañía estima utilizar
- Tasa de interés efectiva anual: En la fecha de aplicación inicial de NIIF-16, la tasa de interés efectiva anual fue del 8.9% (tasa incremental por préstamos). Esta tasa fue utilizada para determinar el valor presente de los pagos de arrendamiento

Estado de situación financiera: Con fecha 1 de enero del 2019 (fecha de aplicación inicial de NIIF-16), la Administración de la Compañía reconoció en los estados financieros los siguientes rubros:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Pasivos por arrendamiento por el valor de US\$4,357,066.42. Los vencimientos del pasivo por arrendamiento se detallan a continuación:

<u>Clasificación:</u>	<u>Valor</u>
Pasivos por arrendamiento - corrientes	590,732.03
Pasivos por arrendamiento - no corrientes	
Año 2020	480,447.75
Año 2021	523,207.60
Año 2022	332,116.45
Año 2023	359,834.82
Año 2024	376,365.16
Año 2025	407,307.91
Año 2026	439,846.22
Año 2027	478,268.48
Año 2028	357,345.74
Año 2029	11,594.27
Total pasivos por arrendamiento - no corrientes	3,766,334.39
Total pasivos por arrendamiento	4,357,066.42

Los pasivos por arrendamiento fueron medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento estimados (durante la vida útil del contrato) descontados utilizando la tasa incremental por préstamos del arrendatario vigente en la fecha de comienzo del contrato.

- Activos por derecho de uso por el valor de US\$4,357,066.42, de los cuales, US\$2,865,962.55 provinieron de contratos de arrendamiento de equipos médicos, US\$756,700.10 de contratos de arrendamiento de activos intangibles y US\$734,403.77 provinieron de contratos de arrendamiento de inmuebles. Los activos por derecho de uso de equipos médicos, activos intangibles e inmuebles fueron medidos por un importe igual al pasivo por arrendamiento.

Presentación: Las partidas provenientes de la aplicación de NIIF-16 se reconocen y clasifican de la siguiente manera en los estados financieros adjuntos

- En el estado de situación financiera: se reconoce por separado los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamiento clasificados entre partidas corrientes y no corrientes
- En el estado de resultados integrales: se reconoce por separado las depreciaciones provenientes de los activos por derecho de uso y los costos financieros provenientes de los pasivos por arrendamientos.
- En el estado de flujos de efectivo: se clasifica los pagos del pasivo por arrendamiento como parte de las actividades de financiamiento, los pagos de intereses provenientes de los pasivos por arrendamiento como parte de las actividades de operación y los pagos por arrendamiento a corto plazo, pagos por arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor y los pagos por arrendamiento variables como parte de las actividades de operación.

Ingresos por arrendamientos: La Administración de la Compañía informa que no reconoció contratos de arrendamiento operativo que devenguen ingresos por arrendamiento por valores significativos. No se identificó contratos de arrendamiento financiero

Soluciones prácticas utilizadas en la aplicación inicial: De acuerdo con el apéndice C de la NIIF-16, la Administración de la Compañía utilizó las siguientes soluciones prácticas en la aplicación inicial de esta nueva norma:



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- La Compañía estableció los efectos provenientes de la aplicación inicial de NIIF-16 a los contratos de arrendamiento identificados como tales en los estados financieros emitidos el 31 de diciembre del 2018 elaborados con base en la "NIC-17: Arrendamientos".
- En la fecha de aplicación inicial de NIIF-16, la Administración de la Compañía determinó retroactivamente los efectos acumulados de esta nueva norma y posteriormente fueron reconocidos con cargo a la cuenta patrimonial resultados acumulados. Los estados financieros de periodos contables anteriores no fueron reestructurados.
- En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, la Administración de la Compañía reconoció los contratos de arrendamiento de activos subyacentes de bajo valor con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, la Administración de la Compañía reconoció los contratos de arrendamiento a corto plazo con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- En la fecha de aplicación inicial de la NIIF-16, la Administración de la Compañía reconoció los contratos de arrendamiento con vencimiento menor a 12 meses con cargo a la cuenta de resultados gasto por arrendamientos.
- La Administración de la Compañía informa que aplicó las siguientes soluciones prácticas en la fecha de aplicación inicial.
- En la medición del pasivo por arrendamientos, la Administración de la Compañía aplicó una tasa de descuento única a una cartera de contratos de arrendamientos con características razonablemente similares.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso.
- Se usó el razonamiento en retrospectiva, tales como determinar el plazo del arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el arrendamiento.

**b) CNIIF-13: Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.**

En junio del 2017 se emitió la "CNIIF-13: Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias" que aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la "NIC-12: Impuesto a las ganancias" cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considera cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía informa que en la aplicación inicial de esta interpretación no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

**c) Modificaciones a la "NIIF-9: Instrumentos financieros" – Características de prepago con compensación negativa**

En octubre del 2017 se emitió las modificaciones a la "NIIF-9: Instrumentos financieros" que aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición de solo pagos del principal e intereses, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de solo pagos del principal e intereses.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF-9.

La Administración del Grupo informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

**d) Modificaciones a la "NIC-28: Inversiones en asociadas" - participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos**

La modificación aclara que la "NIIF-9: Instrumentos financieros", incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF-9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la "NIC-28: Inversiones en asociadas" (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC-28).

La Administración del Grupo informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

**e) Modificaciones a la "NIC-19: Beneficios a los empleados" - Modificación, reducción o liquidación de planes de beneficios de empleados**

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). "NIC-19: Beneficios a los empleados" ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del periodo de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos netos según lo establecido en la NIC-19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del periodo anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC-19.

La Administración de la Compañía informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

**f) Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF-3, NIIF-11, NIC-12 y NIC-23, que son efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- **NIIF 3 Combinación de Negocios** – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **NIIF-11 Acuerdos Conjuntos** - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- **NIC-12 Impuesto a las Ganancias** - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- **NIC-23 Costos de Financiamiento** - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía informa que en la aplicación inicial de estas modificaciones no existieron impactos en los estados financieros adjuntos.

**2.3.2 Nuevas normas e interpretaciones publicadas.**

Un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos se muestra a continuación. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas en el cuadro siguiente, a menos que, la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

<b>Norma</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>Fecha de aplicación inicial obligatoria:</b>
Marco Conceptual	Marzo del 2018	Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual	1 de enero del 2020
NIIF-17:	Mayo del 2017	Contratos de seguros	1 de enero del 2021

La Administración de la Compañía estima que no existirán efectos significativos provenientes de la adopción inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones. Esta conclusión proviene de una evaluación general de los requerimientos de adopción inicial contenidos en estas nuevas normas e interpretaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de esos efectos hasta que concluya el proceso de adopción inicial de los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación incluidos en dichas normas.

**a) Marco conceptual**

En marzo del 2018 se emitió un nuevo Marco Conceptual de las NIIF. Con base en este nuevo marco conceptual el IASB efectuó varias modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF que estarán vigentes a partir del 1 de enero del 2020

**b) NIIF-17: Contratos de seguros**

En mayo del 2017 se emitió la "NIIF-17: Contratos de seguro", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenido y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en "NIIF-4: Contratos de seguro" y se aplicará a periodos anuales que comiencen el 1 de enero del 2021. Se permite su aplicación anticipada.

**2.3.3 Modificaciones a las NIIF publicadas:**

A continuación, un resumen de las modificaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de los estados financieros adjuntos. Estas modificaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación, a menos que, la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Fecha de emisión	Tipo de cambio	Fecha de aplicación inicial obligatoria
NIC-1 y NIC-8:	Octubre del 2018	Definición de materialidad o importancia relativa	1 de enero del 2020
NIF-3:	Octubre del 2018	Definición de un negocio en una combinación de negocios	1 de enero del 2020
NIF-9, NIC-39 y NIF-7	Septiembre del 2019	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero del 2020
NIF-10:	Septiembre del 2014	Registro de la pérdida de control de subsidiarias.	No definida. Aplicación anticipada permitida
NIC-28:	Septiembre del 2014	Registro de las ganancias o pérdidas proveniente de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	No definida. Aplicación anticipada permitida

La Administración de la Compañía informa que la aplicación inicial de estas modificaciones no tendrá efectos significativos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de esos efectos hasta que un examen detallado haya sido completado.

## 2.4 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). El dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros adjuntos.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas están expresadas en dólares estadounidenses (moneda de presentación).

## 2.5 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados en los estados financieros como:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran los activos financieros líquidos, los depósitos a la vista y las inversiones efectuadas en entidades del sistema financiero nacional que se pueden transformar rápidamente en efectivo (menos de 90 días contados desde la fecha de contratación inicial del instrumento financiero) y los sobregiros bancarios no recurrentes.
- **Deudores comerciales a corto y largo plazo:** Muestran los valores por cobrar a clientes provenientes de la prestación de servicios médicos en el curso normal de los negocios. El periodo promedio de cobro de los servicios prestados es inferior a 60 días, excepto las cuentas por cobrar a Hospifuturo S.A. (accionista de la Compañía) que planteó un plan de pagos mensual que termina en los próximos 12 meses.
- **Otras cuentas por cobrar:** Corresponden a valores por cobrar de partidas no materiales

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

**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 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.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- Se transfiera 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.

La Administración de la Compañía no ha efectuado transferencias de activos financieros durante el periodo que se informa.

**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:

- 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,
- 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,
- 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, los activos financieros de la Compañía fueron clasificados como "medidos al costo amortizado".

**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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción de acuerdo con los requerimientos de la "NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"

**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 otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

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

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los activos financieros de la Compañía fueron medidos al costo amortizado.

**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 esperada 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 periodo, 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 considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.6 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio**

Los pasivos financieros son instrumentos 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.

Los pasivos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados en las siguientes partidas de los estados financieros:

- **Obligaciones financieras:** Muestran los sobregiros bancarios recibidos de entidades del sistema financiero que devengan intereses a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Pasivos por arrendamientos a corrientes y no corrientes:** Muestran los valores por pagar provenientes de los contratos de arrendamiento mencionados en el literal a) de la Nota 2.3.1. Los pasivos por arrendamiento devengan intereses implícitos utilizando la tasa incremental de préstamos de la Compañía.
- **Acreedores comerciales corrientes y no corrientes:** Muestran las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios utilizados durante el desempeño de las operaciones de la Compañía. El período promedio de pago a los acreedores comerciales es inferior a 90 días, excepto aquellos clasificados como pasivos no corrientes que serán cancelados durante el año 2021 de acuerdo con una tabla de amortización elaborada por el proveedor. Los valores por pagar clasificados como acreedores comerciales no corrientes devengan costos financieros explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- **Otras cuentas por pagar:** Incluyen valores pendientes de pago de partidas no materiales.

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

**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.

**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

**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.

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

- 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 medidas sobre bases diferentes, o,
- Un grupo de pasivos financieros o de activos 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 exclusivamente pasivos financieros clasificados como "medidos al costo amortizado".

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Medición inicial:** 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.

**Medición posterior:** 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 al costo amortizado, o, 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 cambios 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.

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

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios son activos poseídos por la Compañía para ser vendidos en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. 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 o venta.

## **2.8 Activos fijos**

Los activos fijos son bienes tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o el suministro de bienes y servicios, para ser arrendados o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un período contable.

**Medición inicial:** Los 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 de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la 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.

**Medición posterior:** Después del reconocimiento inicial, los activos fijos se muestran al costo menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

**Depreciación:** Los activos fijos se deprecian 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.

Un resumen de las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación se muestran a continuación:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	40
Instalaciones y adecuaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo médico	entre 6 y 10
Equipo de computación	3
Otros activos	10

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en la determinación de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**Disposición:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo 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.

## 2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo 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 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 periodo 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 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.

## 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 laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**Beneficios a corto plazo:** Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

- **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.
- **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.
- **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

**Beneficios post-empleo:** Son beneficio 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 aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fue determinado con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
- **Planes de beneficios definidos (no fondeados):** La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:
  - **Desahucio:** En los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.
  - **Jubilación patronal:** Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 3.62% anual (2018: tasa del 4.25% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, negociados en los Estados Unidos de Norteamérica. La moneda, el plazo y los términos de los bonos corporativos de alta calidad son congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la Compañía, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios laborales.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

**Beneficios por terminación:** Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

## **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 periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

**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.

- **Retenciones en la fuente:** Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo 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.
- **Determinación del anticipo del impuesto a la renta:** La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo del impuesto a la renta que será determinado mediante la sumatoria de los siguientes valores (las bases para la determinación del anticipo del impuesto a la renta corresponden a los valores incluidos en la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior):
  - (+) El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
  - (+) El 0.4% del total de ingresos gravados
  - (+) El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
  - (+) El 0.2% del total de costos y gastos deducibles, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.
  - (-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuados por clientes.

En el año 2019, el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre (2018: el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en dos cuotas iguales durante los meses de julio y septiembre más un remanente en el mes de abril del año 2019)

El anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año 2019 se constituye en crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. Si el valor del anticipo del impuesto a la renta es superior al impuesto a la renta causado, la Compañía podrá solicitar un reclamo de pago indebido ante la Administración Tributaria

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

A partir del ejercicio fiscal 2020, los contribuyentes tienen la opción de pagar o no el anticipo del impuesto a la renta

**Pasivos por impuestos corrientes:** En el 2019, el pasivo por impuesto corriente corresponde al valor determinado como impuesto a la renta causado. En el año 2018, el pasivo por impuesto corriente correspondió al mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

- **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 periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. 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 2019 y 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 25%. 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.

- **Liquidación del pasivo por impuesto corriente:** El pasivo por impuesto corriente fue liquidado utilizando: i) el anticipo mínimo del impuesto a la renta, ii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante el periodo fiscal que se informa, iii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante periodos fiscales anteriores (siempre que no hayan sido utilizadas previamente), y, iv) otros activos por impuestos corrientes no utilizados. Cualquier impuesto a la renta por pagar no compensado se cancelará en efectivo.

## **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:

- 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, y, 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.

**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.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 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.

**2.13 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**

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.

**Acuerdos comerciales identificados:** La Administración de la Compañía informa que mantiene contratos con clientes que cumplen con los siguientes criterios:

- Las partes han aprobado el contenido del contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- La Compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial.
- Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La Administración de la Compañía informa que todos los contratos con clientes forman parte de una de las siguientes carteras de contratos de clientes:

- **Prestación de servicios:** Corresponde a la prestación de servicios médicos especializados de imagenología, rayos X, tomografía, resonancia magnética, desintometría, mamografía a pacientes propios y de Hospifuturo S.A.

**Obligaciones de desempeño:** Es cada compromiso de transferir al cliente un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto. Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumple los dos criterios siguientes:

- el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están ya disponibles para él; y
- el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

Con base en los contratos con clientes, la Administración de la Compañía determinó que las obligaciones contractuales se satisfacen mediante la transferencia de los siguientes bienes y servicios comprometidos con los clientes.

- **Prestación de servicios:** Las obligaciones de desempeño provenientes de la prestación de servicios médicos especializados se satisfacen en el momento en que los resultados de los exámenes médicos son entregados a los pacientes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes son reconocidos en resultados a medida que las obligaciones de desempeño se satisfacen.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Precio de la transacción:** La Administración de la Compañía informa que el precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con clientes.

Los contratos con clientes establecen claramente los precios de los bienes y servicios comercializados por la Compañía. Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo. En el caso de clientes corporativos, las partes establecieron porcentajes de descuento fijos a cambio del volumen de transacciones. Para consumidores finales, los precios de los productos comercializados por la Compañía son previamente acordados entre las partes.

**Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño:** El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos.

La Administración de la Compañía distribuye el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato basándose en el precio de venta independiente. El precio de venta independiente es el precio al que una entidad vendería un bien o servicio comprometido de forma separada a un cliente. Los precios de venta independientes de los bienes y servicios comercializados por la Compañía son directamente observables.

**Medición y reconocimiento en los registros contables:** Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes y los costos incurridos para cumplir con dichos contratos fueron reconocidos de la siguiente manera:

- **Ingresos ordinarios:** Son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño satisfechas.
- **Pasivos contractuales:** Son obligaciones de transferir bienes o servicios a clientes por los que la entidad ha recibido una contraprestación (o se ha vuelto exigible) del cliente. Los pasivos contractuales incluyen la facturación de obligaciones de desempeño no satisfechas (ingresos no devengados) y los anticipos recibidos de clientes.
- **Activos contractuales:** Son los costos incurridos para cumplir los contratos mantenidos con clientes siempre que dichos costos cumplan los siguientes criterios: i) se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica, ii) los costos generan o mejoran recursos de la entidad que se utilizarán para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro, y, iii) se espera que sean recuperables. Los costos incurridos para obtener un contrato con un cliente son reconocidos como parte de los activos contractuales.
- **Amortización de activos contractuales:** Corresponde a la amortización sistemática del activo contractual que es congruente con la transferencia al cliente de los bienes y servicios con los que se relaciona dicho activo. Las amortizaciones del activo contractual son reconocidas en los resultados del periodo que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface.
- **Deterioro de activos contractuales:** Se reconoce en los resultados del periodo que se informa el deterioro del valor en la medida que el importe en libros de los activos contractuales supere el importe pendiente de la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo, menos, los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gasto.

## **2.14 Costos y gastos**

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



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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, 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.

**2.15 Contratos de arrendamiento (Hasta el 31 de diciembre del 2018)**

Los contratos de arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Todos los contratos de arrendamiento mantenidos por la Compañía fueron clasificados como operativos.

Los costos directos iniciales incurridos al negociar y acordar un arrendamiento operativo son registrados en los resultados del año que se informa, excepto cuando sean montos significativos en cuyo caso son añadidos al valor en libros del activo arrendado. Los valores capitalizados son reconocidos en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Los ingresos y gastos por arrendamientos operativos se reconocen empleando el método de línea recta durante los plazos establecidos en los respectivos contratos.

**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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**2.17 Otros resultados integrales**

El estado de resultados y otros resultados integrales incluye partidas de ingreso o gasto que no son reconocidos en los resultados del periodo que se informa. Estas partidas de ingreso o gasto son reconocidas en otro resultado integral agrupadas como "partidas que serán reclasificadas posteriormente a resultados" y "partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados". Las partidas de ingreso o gasto reconocidos en otro resultado integral se acumulan en cuentas patrimoniales del otro resultado integral.

**Ganancias y/o pérdidas actuariales:** Los estados financieros adjuntos reportan ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de beneficios laborales post- empleo agrupadas como "partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados" (ver comentarios adicionales en la Nota 2.13). Las ganancias y/o pérdidas actuariales se acumulan anualmente en la cuenta patrimonial otro resultado integral. Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral se transfiere íntegramente a la cuenta patrimonial resultados acumulados.

**2.18 Resultados acumulados**

**Resultados acumulados a libre disposición:** Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

**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 de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo 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 periodo que se informa.

**2.19 Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

**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 periodo de la revisión y en periodos futuros.

Un resumen de las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables se muestra a continuación:

- **Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar:** La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales fue determinada utilizando el enfoque simplificado mencionado en la Nota 2.5. De acuerdo con este enfoque, la referida provisión refleja el valor de las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo financiero, las cuales fueron estimadas con base en información histórica mantenida por la Compañía.
- **Vida útil de activos fijos:** Como se describe en la Nota 2.8, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de los activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación y amortización de estos activos.
- **Deterioro de activos no financieros:** El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.9.
- **Beneficios sociales post - empleo:** Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.10.
- **Impuestos diferidos:** La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por 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. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los instrumentos financieros se muestra a continuación:

**Resumen de activos financieros**

Composición de saldos:

Activos financieros corrientes:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y equivalentes	52,929.71	130,071.37
Deudores comerciales	995,159.28	664,261.66
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,048,088.99</b>	<b>794,333.03</b>

Todos los activos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo amortizado.

**Resumen de pasivos financieros**

Composición de saldos:

Pasivos financieros corrientes:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Obligaciones financieras	18,088.44	-
Pasivos por arrendamientos	480,447.75	-
Acreedores comerciales	765,478.42	709,715.14
Otras cuentas por pagar	-	9,633.89
<b>Total pasivos financieros corrientes:</b>	<b>1,264,014.61</b>	<b>719,349.03</b>

Pasivos financieros no corrientes:

Pasivos por arrendamientos	3,285,886.64	-
Acreedores comerciales largo plazo	54,632.39	-
<b>Total pasivos financieros no corrientes</b>	<b>3,340,519.03</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>4,604,533.64</b>	<b>719,349.03</b>

Todos los pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo amortizado.

**Razones financieras**

Resumen de instrumentos financieros

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Posición neta positiva de instrumentos financieros	-	74,984.00
Posición neta negativa de instrumentos financieros	(3,556,444.65)	-
Posición neta positiva de instrumentos financieros corto plazo	-	74,984.00
Posición neta negativa de instrumentos financieros corto plazo	(215,925.62)	-
Activos financieros totales / Pasivos financieros totales	0.23	1.10
Activos financieros corrientes / Pasivos financieros corrientes	0.83	1.10

Al 31 de diciembre del 2019, la posición neta de instrumentos financieros muestra un deterioro significativo con respecto al año inmediato anterior provocado principalmente por la aplicación inicial de NIIF-16 (Ver comentarios adicionales en el literal a) de la Nota 2.3.1

**5. 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.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 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:

**Riesgo de mercado:** Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación, los riesgos detectados:

- **Riesgo de cambio:** Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.
- **Riesgo de precio:** Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los servicios prestados por la Compañía se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos o servicios con características similares.
- **Riesgo por tasa de interés:** La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactadas en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

**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 principalmente a clientes corporativos y pacientes particulares. Los servicios prestados a pacientes particulares son cobrados principalmente a través del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, compañías privadas de seguros médicos o medicina prepagada, entidades emisoras de tarjetas de crédito o dinero en efectivo.

El periodo promedio de cobro de los servicios prestados es inferior a 60 días, excepto las cuentas por cobrar a Hospifuturo S.A. (accionista de la Compañía) que planteó un plan de pagos mensual que concluye en los próximos 12 meses. La situación financiera de este cliente es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía.

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

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



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resumen de instrumentos financieros:

**Al 31 de diciembre del 2019:**

Resumen de instrumentos financieros

	Al 31 de diciembre del 2019		
	Corrientes	No corrientes	Total
Activos financieros corrientes / no corrientes	1,048,088.99	-	1,048,088.99
Pasivos financieros corrientes / no corrientes	1,264,014.61	3,340,519.03	4,604,533.64
Posición neta de instrumentos financieros	(215,925.62)	(3,340,519.03)	(3,556,444.65)

**Al 31 de diciembre del 2018:**

Resumen de instrumentos financieros

	Al 31 de diciembre del 2018		
	Corrientes	No corrientes	Total
Pasivos financieros corrientes	794,333.03	-	794,333.03
Pasivos financieros no corrientes	719,349.03	-	719,349.03
Posición neta de instrumentos financieros	74,984.00	-	74,984.00

Con la información provista en el cuadro anterior, la Administración de la Compañía informa que:

- Los efectos provenientes de la aplicación inicial de "NIIF-16: Arrendamientos" contribuyeron significativamente para obtener una posición neta de instrumentos financieros negativa de US\$3,556,444.65. El apoyo financiero de los accionistas y partes relacionadas permitieron cumplir oportunamente con el pago de los pasivos financieros de la Compañía.
- Los excedentes de liquidez de la Compañía fueron invertidos en entidades del sistema financiero nacional en condiciones similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano. Las inversiones devengan ingresos financieros a tasas de interés fijas durante el plazo de vigencia del instrumento financiero que por lo general es inferior a 90 días.
- La Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante el año 2019 ni se espera que los tenga en el corto plazo.
- La Administración establece planes de inversiones y uso de fondos en función de los excedentes de efectivo que mantenga la Compañía.

**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 2019 representan el 25.8% (2018: 62.5%) del activo total. El restante 74.2% (2018: 37.5%) de los activos de la Compañía son financiados principalmente con:

- **Pasivos que devengan costos financieros explícitos (3.1% del activo total):**
  - Obligaciones financieras corrientes que devengan costos financieros a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero nacional
  - Acreedores comerciales corrientes y no corrientes que devengan costos financieros a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero nacional
- **Pasivos que devengan costos financieros implícitos (59.3% del activo total):**
  - Pasivos por arrendamiento corrientes y no corrientes que devengan intereses implícitos utilizando la tasa incremental por préstamos del arrendatario vigente en la fecha de comienzo del contrato (Ver Nota 2.3.1)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Beneficios laborales no corrientes que devengan costos financieros implícitos establecidos de conformidad con las tasas y la metodología resumidas en la Nota 2.10
- **Pasivos que no devengan costos financieros (11.5% del activo total):**
  - Acreedores comerciales corrientes y no corrientes no incluidas como pasivos que devengan costos financieros explícitos
  - Otras cuentas por pagar (préstamos recibidos de partes relacionadas)
  - Obligaciones laborales corrientes,
  - Pasivos por impuestos corrientes, y,
  - Otros pasivos corrientes (obligaciones tributarias no vencidas).

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

**Valor razonable de los instrumentos financieros:** La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos locales		41,970.09	119,625.08
Cajas chicas		200.00	200.00
Inversiones a corto plazo	(1)	10,759.62	10,246.29
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>		<u>52,929.71</u>	<u>130,071.37</u>

(1) Corresponde a un depósito a la vista en el Banco del Austro S.A. por el valor de US\$10,759.62 (2018: US\$10,246.29) que devenga intereses a la tasa de interés efectiva anual del 3.0% (2018: 2.75%) y estuvo vigente hasta el 30 de enero del 2020 (2018: 20 de enero del 2019)..

## 7. DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de los deudores comerciales se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>Deudores comerciales corrientes</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes no relacionados locales		208,851.33	93,400.65
Cientes relacionados locales	(1)	622,997.06	390,437.29
Tarjetas de crédito		3,018.00	2,297.92
Cheques protestados		230.00	-
Ingresos por facturar a clientes no relacionados		173,770.42	159,589.70
Ingresos por facturar a clientes relacionados	(1)	18,822.96	28,256.15
Subtotal		<u>1,027,689.77</u>	<u>673,981.71</u>
Deterioro acumulado de deudores comerciales		(32,530.49)	(9,720.05)
<u>Total deudores comerciales corrientes</u>		<u>995,159.28</u>	<u>664,261.66</u>

(1) Un resumen de las transacciones y saldos con partes relacionadas se muestra en la Nota 30.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Cuentas por cobrar a deudores comerciales por vencimientos:** Un resumen de las cuentas por cobrar a deudores comerciales por vencimientos se muestra a continuación:

<u>Deudores comerciales por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por facturar	192,593.38	159,589.70
Intereses implícitos	-	(37,593.09)
Cartera vigente	18,109.19	68,147.16
De 0 a 91 días	212,200.33	225,568.16
De 91 a 180 días	175,589.33	-
De 181 a 365 días	245,153.68	238,328.20
De 366 a 730 días	166,397.97	7,641.36
Mas de 730 días	17,645.89	12,300.22
<u>Saldo de deudores comerciales por vencimientos</u>	<u>1,027,689.77</u>	<u>673,981.71</u>

**Política para deterioro de deudores comerciales:** Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero.

Evidencias de que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas
- Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

**Determinación del deterioro de deudores comerciales:** La Administración de la Compañía reconoció pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores comerciales considerando que:

- Las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar a deudores comerciales fueron establecidas utilizando el enfoque simplificado mencionado en la sección "deterioro de activos financieros" de la Nota 2.5.
- El factor de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar a deudores comerciales fue estimado en 0.18% (2018: 0.20%) con base en información financiera histórica mantenida por la Compañía (total ingresos reconocidos durante el año anterior que no se esperan recuperar / total de ingresos reconocidos en dicho año)
- Las pérdidas crediticias esperadas de los demás activos financieros fueron determinados utilizando el enfoque general.

**Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:** Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía no reconoció los siguientes movimientos de la provisión por deterioro de deudores comerciales

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	9,720.05	9,720.05
Incrementos	22,810.44	-
Saldo final	<u>32,530.49</u>	<u>9,720.05</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros de la Compañía muestran inventarios por el valor de US\$27,897.06 (2018: US\$46,782.47) que corresponden principalmente a inventarios de suministros y materiales que serán consumidos durante el desempeño normal de sus operaciones.

**Costo de ventas:** Durante el año 2019, los consumos de inventarios por el valor US\$327,052.53 (2018: US\$335,729.85) fueron reconocidos en los resultados del periodo que se informa en el rubro suministros y materiales del componente costo de servicios prestados.

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros de la Compañía muestran activos por impuestos corrientes por el valor de US\$93,516.96 (2018: US\$80,737.43) que corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuados por los clientes de la empresa.

**Movimientos de los activos por impuestos corrientes:** Un resumen de los movimientos de los activos por impuesto corrientes se muestra a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	80,737.43	67,986.54
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	74,923.60	72,641.48
Subtotal	155,661.03	140,628.02
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(62,144.07)	(59,890.59)
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>93,516.96</u>	<u>80,737.43</u>

**10. PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de los pagos anticipados se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario de IVA en compras	19,287.81	-
Crédito tributario por retenciones de IVA	9.36	8.40
Anticipos a proveedores (1)	73,416.65	140,793.37
Anticipos a empleados	996.35	492.45
Arrendamientos	550.00	550.00
<u>Total pagos anticipados</u>	<u>94,260.17</u>	<u>141,844.22</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluyen anticipos para instalaciones, adecuaciones de locales, mantenimientos y honorarios médicos. La Administración de la Compañía informa que estos anticipos serán liquidados durante el primer trimestre del año siguiente que se informa.

**11. ACTIVOS FIJOS**

Un resumen de los activos fijos se muestra a continuación:

(Ver cuadro en la página siguiente)



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	437,432.00	437,432.00
Instalaciones y adecuaciones	201,788.75	177,369.69
Muebles y enseres	146,452.63	59,347.53
Maquinaria y equipo	3,718,937.99	3,664,139.06
Equipo de computación	197,079.14	173,151.91
Otros activos fijos	3,047.60	3,047.60
Subtotal	4,704,738.11	4,514,487.79
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(3,144,786.42)</u>	<u>(2,861,444.15)</u>
<u>Total propiedades, planta y equipo:</u>	<u>1,559,951.69</u>	<u>1,653,043.64</u>

**Movimientos de los activos fijos:** Un resumen de los movimientos de los activos fijos se muestra a continuación:

	<u>Edificaciones</u>	<u>Instalaciones y adecuaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Otros activos fijos</u>	<u>Total</u>
<u>Al 1 de enero del 2018:</u>							
Costo	437,432.00	135,739.29	59,347.53	3,398,387.67	164,812.39	3,047.60	4,198,766.48
Costo: Depreciación acumulada	(25,517.44)	(81,270.88)	(28,588.26)	(2,092,611.79)	(131,919.94)	(1,424.61)	(2,361,332.92)
Total	411,914.56	54,468.41	30,759.27	1,305,775.88	32,892.45	1,622.99	1,837,433.56
<u>Movimiento del año:</u>							
Adiciones	-	41,630.40	-	265,751.39	8,339.52	-	315,721.31
Depreciación	(10,935.92)	(14,075.62)	(5,934.76)	(449,604.58)	(19,255.50)	(304.85)	(500,111.23)
Subtotal	400,978.64	82,023.19	24,824.51	1,121,922.69	21,976.47	1,318.14	1,653,043.64
<u>Al 31 de diciembre del 2018:</u>							
Costo	437,432.00	177,369.69	59,347.53	3,664,139.06	173,151.91	3,047.60	4,514,487.79
Costo: Depreciación acumulada	(36,453.36)	(95,346.50)	(34,523.02)	(2,542,216.37)	(151,175.44)	(1,729.46)	(2,861,444.15)
Total	400,978.64	82,023.19	24,824.51	1,121,922.69	21,976.47	1,318.14	1,653,043.64
<u>Movimiento del año:</u>							
Adiciones	-	112,463.07	87,105.10	54,798.93	23,927.23	-	278,294.33
Depreciación	(10,935.80)	(17,841.52)	(11,291.32)	(227,287.89)	(15,661.00)	(304.84)	(283,342.37)
Bajas	(0.20)	(88,044.05)	0.03	0.20	0.09	0.02	(88,043.91)
Subtotal	390,042.64	88,600.69	100,638.32	949,433.93	30,222.79	1,013.32	1,559,951.69
<u>Al 31 de diciembre del 2019:</u>							
Costo	437,432.00	201,788.75	146,452.63	3,718,937.99	197,079.14	3,047.60	4,704,738.11
Costo: Depreciación acumulada	(47,389.36)	(113,188.06)	(45,814.31)	(2,769,504.06)	(166,856.35)	(2,034.28)	(3,144,786.42)
Total	390,042.64	88,600.69	100,638.32	949,433.93	30,222.79	1,013.32	1,559,951.69

**12. DERECHO DE USO DE ACTIVOS**

Un resumen de los derechos de uso de activos se muestra a continuación:

Composición de saldos:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios	(1)	734,403.77	-
Maquinaria y equipo	(1)	2,865,962.55	-
Intangibles	(1)	756,700.10	-
Subtotal		4,357,066.42	-
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(1)</u>	<u>(624,021.32)</u>	-
<u>Total derecho de uso de activos arrendados:</u>		<u>3,733,045.10</u>	-

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.3.1

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Movimientos de los derechos de uso de activos:** Un resumen de los movimientos de los derechos de uso de activos se muestra a continuación:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Activos intangibles</u>	<u>Total</u>
<u>Movimiento del año:</u>				
Adiciones	734,403.77	2,865,962.55	756,700.10	4,357,066.42
Depreciación	(75,309.07)	(296,478.88)	(252,233.37)	(624,021.32)
Subtotal	659,094.70	2,569,483.67	504,466.73	3,733,045.10
<u>Al 31 de diciembre del 2019:</u>				
Costo	734,403.77	2,865,962.55	756,700.10	4,357,066.42
Costo: Depreciación acumulada	(75,309.07)	(296,478.88)	(252,233.37)	(624,021.32)
Total	659,094.70	2,569,483.67	504,466.73	3,733,045.10

**13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$104,648.52 (2018: US\$21,212.01) que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía.

**Movimiento del año 2019:** Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

	<u>2019</u>			
<u>Diferencias temporarias activas</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Intereses implícitos en deudores comerciales	37,593.09	-	(37,593.09)	-
Provisión para honorarios médicos	37,569.17	237,192.82	(37,569.17)	237,192.82
Beneficios laborales no corrientes	9,685.79	30,613.66	292.53	40,591.98
Contratos de arrendamientos	-	140,809.29	-	140,809.29
Total diferencias temporarias activas	84,848.05	408,615.77	(74,869.73)	418,594.09
Activos por impuestos diferidos determinados	21,212.01	102,153.94	(18,717.43)	104,648.52
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>21,212.01</u>			<u>104,648.52</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>25.00%</u>			<u>25.00%</u>

**Movimiento del año 2018:** Un resumen de los movimientos de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se muestra a continuación:

	<u>2018</u>			
<u>Diferencias temporarias activas</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Intereses implícitos en deudores comerciales	-	37,593.09	-	37,593.09
Provisión para honorarios médicos	59,659.30	37,569.17	(59,659.30)	37,569.17
Beneficios laborales no corrientes	-	9,685.79	-	9,685.79
Total diferencias temporarias activas	59,659.30	84,848.05	(59,659.30)	84,848.05
Activos por impuestos diferidos determinados	14,914.83	21,212.01	(14,914.83)	21,212.01
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>25.0%</u>			<u>25.0%</u>

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

**14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros de la Compañía muestran obligaciones financieras por el valor de US\$18,088.44 que corresponden a sobregiros bancarios que fueron cubiertos en el mes de enero del año siguiente al que se informa



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS**

Un resumen de los pasivos por arrendamientos se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>Arrendamientos financieros por pagar corrientes</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales	(1)	480,447.75	-
Del exterior		-	-
Total arrendamientos financieros por pagar		480,447.75	-
<u>Arrendamientos financieros por pagar no corrientes</u>			
Locales	(1)	3,285,886.64	-
Del exterior		-	-
Total arrendamientos financieros por pagar no corrientes		3,285,886.64	-

(1) Ver comentarios adicionales en el literal a) de la Nota 2.3.1.

**Vencimientos de los pasivos por arrendamientos – no corrientes:** Los vencimientos de los pasivos por arrendamientos – no corrientes se detallan a continuación:

<u>Clasificación:</u>	<u>Valor</u>
Pasivos por arrendamiento - corrientes	480,447.75
Pasivos por arrendamiento - no corrientes	
Año 2021	523,207.60
Año 2022	332,116.45
Año 2023	359,834.82
Año 2024	376,365.16
Año 2025	407,307.91
Año 2026	439,846.22
Año 2027	478,268.48
Año 2028	357,345.74
Año 2029	11,594.27
Total pasivos por arrendamiento - no corrientes	3,285,886.65
Total pasivos por arrendamiento	3,766,334.39

**16. ACREEDORES COMERCIALES**

Un resumen de los acreedores comerciales se muestra a continuación:

<u>Composición:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
<u>Acreedores comerciales corrientes:</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores relacionados locales	(1)	280,515.33	58,382.66
Proveedores no relacionados locales	(2)	228,164.18	554,363.31
Costos y gastos relacionados por facturar locales	(1)	256,798.91	96,969.17
Total acreedores comerciales		765,478.42	709,715.14
<u>Acreedores comerciales no corrientes:</u>			
Otros proveedores no relacionados locales	(2)	54,632.39	-
Total acreedores comerciales no corrientes		54,632.39	-

(1) Un resumen de las transacciones y saldos con partes relacionadas se muestran en la Nota 30.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Incluye US\$187,094.44 y US\$54,632.39 de cuentas por pagar corrientes y no corrientes a Ecuador Overseas Agencies C.A. provenientes de la compra de equipos médicos. Estos pasivos financieros devengan costos financieros sujetos a la tasa de interés efectiva del 9% anual.

**17. OBLIGACIONES LABORALES**

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios legales	11,919.40	10,823.29
Seguridad social	25,231.74	21,647.27
Participación laboral	3,073.10	36,746.04
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>40,224.24</u>	<u>69,216.60</u>

**Movimiento de las obligaciones laborales:** Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

<u>Movimiento:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	69,216.60	74,606.88
<u>Incrementos por:</u>		
Remuneraciones al personal	917,922.70	836,783.96
Participación laboral (1)	3,073.10	36,746.04
Subtotal	990,212.40	948,136.88
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(913,242.12)	(835,997.94)
Pago de participación laboral	(36,746.04)	(42,922.34)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>40,224.24</u>	<u>69,216.60</u>

- (1) Corresponde a la participación de los empleados sobre las utilidades del periodo que se informa calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.9.

**18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**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 2017 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**Pasivos por impuestos corrientes:** Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos corrientes por el valor de US\$92,766.04 (2018: US\$62,144.07) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente año.

**Movimientos del pasivo por impuesto corriente:** Un resumen de los movimientos del pasivo por impuestos corrientes se muestra a continuación



**AXXISCAN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Saldo inicial</u>	62,144.07	59,890.59
<u>Incrementos por:</u>		
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta de ejercicio	92,766.04	62,144.07
Subtotal	154,910.11	122,034.66
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(62,144.07)	(59,890.59)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>92,766.04</u>	<u>62,144.07</u>

**Base para la determinación de la participación laboral y el impuesto a la renta corriente:** La base para la determinación de la participación laboral y el impuesto a la renta se muestra a continuación

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del ejercicio	8,084.70	152,380.66
(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta de ejercicio		
Participación laboral	3,073.10	36,746.04
Impuesto a la renta	9,329.53	55,846.89
Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta del año	20,487.33	244,973.59

**Determinación de la participación laboral y el impuesto a la renta corriente:** Un resumen de la conciliación tributaria se muestra a continuación

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	20,487.33	244,973.59
(-) Participación laboral	(3,073.10)	(36,746.04)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(+) Incrementos de diferencias temporarias activas	408,615.77	84,848.05
(-) Disminuciones de diferencias temporarias activas	(74,869.73)	(59,659.30)
<u>Diferencias NO temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	66,487.80	31,417.27
(-) Ingresos exentos o no gravados	(46,583.91)	(16,257.30)
Base imponible	371,064.16	248,576.27
Impuesto a la renta corriente	92,766.04	62,144.07
Impuesto a la renta mínimo	-	39,704.04
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>92,766.04</u>	<u>62,144.07</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	<u>452.8%</u>	<u>25.4%</u>

**Conciliación del pasivo por impuesto corriente con el impuesto a la renta del año:** Una conciliación del pasivo por impuesto corriente con el impuesto a la renta del año se muestra a continuación

<u>Conciliación:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente		92,766.04	62,144.07
Activos por impuestos diferidos - variación	Nota 13	(83,436.51)	(6,297.18)
<u>Impuesto a la renta del año</u>		<u>9,329.53</u>	<u>55,846.89</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

**Estudio de precios de transferencia:** El régimen de precios de transferencia incluido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno fue establecido con el objetivo de confirmar si las transacciones efectuadas con partes relacionadas fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes. Los contribuyentes sujetos al régimen de precios de transferencia deberán cumplir con las siguientes obligaciones tributarias:

- Presentar hasta el mes de junio un anexo de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$3,000,000.00.
- Presentar hasta el mes de junio un informe de precios de transferencia si las transacciones superan los US\$15,000,000.00.
- Presentar un informe de precios de transferencia en el caso de que la Administración Tributaria lo requiera.

Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía decidió no contratar un profesional independiente para elaborar un estudio de "precios de transferencia" que confirme que las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el año 2019 fueron realizadas en condiciones similares a las transacciones efectuadas entre partes independientes; en consecuencia, informamos que no fue posible determinar los efectos que podrían existir en los estados financieros adjuntos derivados de la aplicación del régimen de precios de transferencia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

**Otros asuntos - Reformas tributarias:** El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (años 2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1,8% para productores y venta local y del 1,3% al 2% para exportadores.



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la Compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto significativo en sus estados financieros del año 2019.

**19. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Un resumen de los otros pasivos corrientes se muestra a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente por pagar	8,761.85	10,124.33
Retenciones de IVA por pagar	12,086.11	8,490.70
IVA en ventas por pagar	127.20	104.40
<u>Total otros pasivos corrientes</u>	<u>20,975.16</u>	<u>18,719.43</u>

**20. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES**

Un resumen de los beneficios laborales no corrientes se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	143,282.07	121,607.76
Desahucio	41,396.14	36,769.41
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>184,678.21</u>	<u>158,377.17</u>

**Movimiento de los beneficios laborales no corrientes:** Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo inicial	121,607.76	117,832.61
Costos de los servicios del año	26,254.08	26,433.67
Costos financieros	5,173.26	4,736.87
Pérdidas (ganancias) Actuariales	(3,624.79)	(23,985.20)
beneficios pagados y retiros anticipados	(6,128.24)	(3,410.19)
Saldo final	143,282.07	121,607.76
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	36,769.41	39,204.98
Costos de los servicios del año	7,138.96	8,080.10
Costos financieros	1,538.89	1,552.40
Pérdidas (ganancias) Actuariales	(4,051.12)	(12,068.07)
Saldo final	41,396.14	36,769.41
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>184,678.21</u>	<u>158,377.17</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Valores reconocidos en otro resultado integral

**Hipótesis actuariales:** Un resumen de las hipótesis actuariales utilizadas en la determinación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio se muestran a continuación:

<u>Hipótesis actuariales utilizadas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez:	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de descuento aplicada:	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo:	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo:	1.50%	1.50%
Tasa de rotación promedio:	9.80%	9.64%

**Información demográfica:** Un resumen de la información demográfica utilizada en la determinación de las provisiones para jubilación patronal y desahucio se muestran a continuación:

<u>Información demográfica</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Trabajadores activos:	36	37.00
Salidas de personal:	4	3.00
Tiempo de servicio promedio de trabajadores activos:	6.39	5.81
Edad promedio de los trabajadores antiguos	38.58	37.22
Vida laboral promedio remanente	8.16	8.30
Sueldo mensual promedio de trabajadores activos:	1,622.00	1,440.00

**Análisis de sensibilidad:** Las variaciones en las provisiones de jubilación patronal y desahucio ante cambios en las variables actuariales se muestran a continuación:

<u>Análisis de sensibilidad:</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Aumento en la tasa de descuento en 0.5%:	(10,971.00)	(2,209.00)
Disminución en la tasa de descuento en 0.5%:	11,955.00	2,406.00
Aumento en la tasa de incremento salarial en 0.5%:	12,154.00	2,512.00
Disminución en la tasa de incremento salarial en 0.5%:	(11,243.00)	(2,329.00)
Aumento en la tasa de rotación en 0.5%:	(6,233.00)	1,927.00
Disminución en la tasa de rotación en 0.5%:	6,503.00	(1,835.00)

## 21. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros adjuntos muestran un capital social por el valor de US\$1,150,000.00 que se encuentra dividido en 1,150,000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

## 22. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros muestran reservas por un valor de US\$229,096.26 (2018: US\$213,858.20) que corresponde a la reserva legal que fue constituida de conformidad con la política mencionada en la Nota 2.16.

## 23. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran el rubro otro resultado integral por un valor de US\$7,675.91 (2018: US\$36,053.27) que corresponden a las ganancias (pérdidas) actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes (provisiones de jubilación patronal y desahucio mencionadas en la Nota 20).



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral fue transferido integralmente a la cuenta patrimonial resultados acumulados. Ver comentarios adicionales en la política contable mencionada en la Nota 2.17.

**24. RESULTADOS ACUMULADOS**

Un resumen de los resultados acumulados se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Resultados acumulados</u>		
Utilidades acumulados	331,050.24	193,907.64
<u>Resultados del periodo</u>		
Utilidad neta del año	408.79	116,327.39
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>331,459.03</u>	<u>310,235.03</u>

**Movimientos de la cuenta patrimonial resultados acumulados:** Un resumen de los movimientos de la cuenta patrimonial resultados acumulados se muestra a continuación

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	310,235.03	375,384.17
Movimientos:		
(-) Incremento de capital social (1)	-	(150,000.00)
(-) Apropriación de la reserva legal (2)	(15,238.06)	(17,325.47)
(+/-) Reclasificación de otros resultados integrales (3)	36,053.27	(14,151.06)
Resultados del periodo que se informa	408.79	116,327.39
<u>Total resultados acumulados finales:</u>	<u>331,459.03</u>	<u>310,235.03</u>

(1) Valor utilizado por la Administración de la Compañía para el incremento del capital social mencionado en la Nota 1.2

(2) Valores destinados al incremento de la reserva legal de conformidad con la política mencionada en la Nota 2.16

(3) Ver comentarios adicionales en la Nota 23.

**Dividendos:** Durante los años 2019 y 2018, la Junta General de Accionistas decidió no distribuir dividendos. De acuerdo con la legislación tributaria vigente en el Ecuador, los dividendos distribuidos a favor de accionistas (excepto sociedades domiciliadas en el Ecuador) se encuentran gravados con el impuesto del 25% sobre el ingreso gravado que corresponda al 40% de los dividendos distribuidos. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

**25. INGRESOS**

Un resumen de los ingresos se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios	4,908,993.05	4,963,618.52
(-) Descuentos	(139,211.33)	(143,971.46)
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>4,769,781.72</u>	<u>4,819,647.06</u>

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**26. COSTOS OPERATIVOS**

Un resumen de los costos operativos se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal	(1)	628,868.03	543,710.34
Honorarios profesionales		933,053.02	917,109.87
Arrendamientos operativos		-	130,000.00
Suministros y materiales		327,052.53	335,729.85
Mantenimiento y reparación		108,148.43	233,724.81
Seguros y reaseguros		36,556.03	37,057.54
Servicios públicos		30,644.71	42,956.39
Servicios prestados por empresas		491,339.88	850,526.22
Amortizaciones		548,712.25	-
Otros menores		56,720.34	88,139.83
<u>Total costos de operación</u>		<u>3,161,095.22</u>	<u>3,178,954.85</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año por el valor de US\$2,175.09 (2018: US\$23,507.12) calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.10

**27. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Un resumen de la composición de los gastos administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones al personal	(1)	336,543.60	371,583.47
Honorarios profesionales		104,536.11	108,972.13
Transporte y movilización		12,105.68	10,478.87
Arrendamientos operativos		0.00	33,844.72
Suministros y materiales		31,966.15	22,828.65
Mantenimiento y reparación		200,576.07	74,425.76
Impuestos, contribuciones y otros		16,582.74	16,459.29
Comisiones		-	3,834.45
IVA cargado al gasto		86,682.33	144,596.66
Servicios públicos		40,234.91	30,007.95
Depreciaciones		283,342.27	500,111.24
Amortizaciones		75,309.07	-
Deterioro de activos		22,810.44	-
Otros menores		14,013.70	19,644.97
<u>Total gastos administrativos</u>		<u>1,224,703.07</u>	<u>1,336,788.16</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año por el valor de US\$898.01 (2018: US\$13,238.92) calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.10



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**28. MOVIMIENTO FINANCIERO**

Un resumen del movimiento financiero se muestra a continuación:

<u>Composición de ingresos financieros:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por intereses explícitos		-	146.12
Ingresos por intereses implícitos	(1)	37,593.09	-
<u>Total ingresos financieros</u>		<u>37,593.09</u>	<u>146.12</u>
<u>Composición de gastos financieros:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por intereses no bancarios		6,240.79	2.50
Gastos por intereses implícitos	(2)	343,392.77	37,593.09
Comisiones con entidades financieras	(3)	90,066.77	105,151.58
<u>Total gastos financieros</u>		<u>439,700.33</u>	<u>142,747.17</u>
<u>Total movimiento financiero</u>		<u>(402,107.24)</u>	<u>(142,601.05)</u>

- (1) Corresponde a ingresos por intereses implícitos provenientes de cuentas por cobrar a Hospifuturo S.A. incluidas en el rubro deudores comerciales
- (2) Corresponden a gastos por intereses implícitos provenientes de los contratos de arrendamiento mencionado en el literal a) de la Nota 2.3.1 (2018: corresponde a gastos por intereses implícitos provenientes de cuentas por cobrar a Hospifuturo S.A. incluidas en el rubro deudores comerciales)
- (3) Corresponde a comisiones devengadas a favor de entidades emisoras de tarjetas de crédito que la Compañía utiliza como medio de cobro

**29. OTROS INGRESOS Y EGRESOS**

Un resumen de los otros ingresos y egresos se muestra a continuación:

<u>Composición de otros ingresos y egresos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos		55,915.83	27,536.30
Otros egresos		(28,053.70)	(16,665.02)
<u>Total otros ingresos y egresos</u>		<u>27,862.13</u>	<u>10,871.28</u>

**30. TRANSACCIONES Y SALDOS 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. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

**Transacciones efectuadas con partes relacionadas:** Un resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas se muestra a continuación

<u>Resumen de transacciones efectuadas con partes relacionadas</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activas		14,855.70	-
De ingresos		538,191.83	556,054.69
De gastos		1,109,293.94	870,723.97
<u>Total transacciones con relacionadas</u>		<u>1,662,341.47</u>	<u>1,426,778.66</u>

**AXXISCAN S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

➤ **Resumen de transacciones con partes relacionadas: Transacciones activas**

<u>Resumen de transacciones activas:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Prestamos efectuados a:</u>			
Hospifuturo S.A.	Accionista	14,855.70	-
<u>Total operaciones activas</u>		<u>14,855.70</u>	<u>-</u>

➤ **Resumen de transacciones con partes relacionadas: Transacciones de ingresos**

<u>Resumen de transacciones de ingresos:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Prestación de servicios</u>			
Hospifuturo S.A.	Accionista	462,277.27	502,165.44
Omniscan Radiólogos Asociados S.A.	Filial	29,730.40	42,416.76
Hospimágenes S.A.	Filial	8,015.70	7,299.28
Rogha Recreoscan S.A.	Filial	479.57	1,732.67
Angiografía Scan Cía. Ltda.	Filial	95.80	-
Radiólogos Asociados	Filial	-	2,440.54
<u>Intereses implícitos</u>			
Hospifuturo S.A.	Accionista	37,593.09	-
<u>Total operaciones de ingresos</u>		<u>538,191.83</u>	<u>556,054.69</u>

➤ **Resumen de transacciones con partes relacionadas: Transacciones de gastos**

<u>Resumen de transacciones de egresos:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Servicios prestados</u>			
Vallescan Cía. Ltda.	Accionista	800,760.00	348,200.00
Cevcast e Hijos Cía. Ltda.	Filial	120,202.16	116,931.82
Omniscan Radiólogos Asociados S.A.	Filial	-	96,644.48
Haromero Cía. Ltda.	Filial	113,575.51	94,874.46
Dr. Fernando Haro - accionista	Administración	9,817.77	33,000.90
Hospifuturo S.A.	Accionista	48,284.08	17,671.89
Dr. Edison Cevallos	Filial	2,777.79	11,911.08
Hospimágenes S.A.	Filial	2,372.23	5,971.77
Angiografía Scan Cía. Ltda.		224.40	-
Omniscan Radiólogos Asociados S.A.	Filial	-	96,644.48
<u>Intereses implícitos</u>			
Hospifuturo S.A.	Accionista	-	37,593.09
<u>Remuneraciones al personal clave</u>	Administración	11,280.00	11,280.00
<u>Total operaciones de egresos</u>		<u>1,109,293.94</u>	<u>870,723.97</u>

**Saldos con partes relacionadas:** Un resumen de los saldos con partes relacionadas se muestra a continuación



**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

➤ **Resumen de saldos con partes relacionadas:** Incluidas en el rubro acreedores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hospifuturo S.A.	580,086.42	371,535.01
Axxisdia S.A.	32,488.25	13,225.84
Hospifuturo S.A. por facturar	14,293.60	18,086.20
Femescan	9,044.25	-
Omniscan Radiólogos Asociados S.A. por facturar	3,748.43	9,960.95
Rogha Recreoscan S.A. por facturar	780.93	-
Rogha Recreoscan S.A.	469.98	-
Omniscan Radiólogos Asociados S.A.	96.99	2,382.05
Radiólogos Asociados	-	1,396.50
Juan Carlos Guerra por facturar	-	209.00
Otros menores	811.17	1,897.89
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>641,820.02</u>	<u>418,693.44</u>

➤ **Resumen de saldos con partes relacionadas:** Incluidas en el rubro acreedores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas: honorarios médicos	237,192.82	96,969.17
Vallescan Cía. Ltda.	225,193.80	-
Femescan	40,202.80	-
Hopifuturo S.A.	30,295.14	1,756.49
Fernando Haro (accionista)	1,692.00	5,123.65
Desintometria	1,561.68	-
Sebastian Guerra (Familiar)	900.00	-
Ariana Guerra (Familiar)	276.00	-
Cevcast e Hijos Cía. Ltda.	-	6,233.78
Omniscan Radiólogos Asociados S.A.	-	45,268.74
<u>Total acreedores comerciales relacionados</u>	<u>537,314.24</u>	<u>155,351.83</u>

➤ **Resumen de saldos con partes relacionadas:** Incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hospifuturo	-	9,633.89
<u>Total otras cuentas por pagar a relacionadas</u>	<u>-</u>	<u>9,633.89</u>

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

**31. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS**

**Alianza Estratégica:** Con fecha 21 de marzo del 2016, la Compañía y Hospifuturo S.A. firmaron un convenio de alianza estratégica con el fin de fortalecer los lazos de cooperación comercial para mejorar los servicios a los pacientes ambulatorios y hospitalizados del Hospital Axxis con base en los términos y condiciones establecidos en dicho documento. Los servicios comprometidos por la Compañía se relacionan especialmente a los diagnósticos por radiología e imagen. Este convenio estará vigente hasta el 20 de marzo del 2026. El alcance del convenio comprende:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Prestación de servicios (en especial en el área de imagen) las 24 horas del día, 7 días a la semana, 365 días al año
- Manejo y tratamiento financiero especial para los pacientes del Hospital Axxis
- Cobertura de los convenios que celebre en conjunto con Hospifuturo S.A.
- Desarrollo de programas de docencia, investigación, aseguramiento de la calidad y seguridad del paciente en conjunto con el Hospital
- Desarrollo corporativo en conjunto con Hospifuturo S.A.

Hospifuturo S.A. se compromete a referir los servicios de la Compañía a los pacientes del Hospital y a proporcionar soporte gerencial y administrativo.

**32. EVENTOS SUBSECUENTES**


Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de marzo del 2020) 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.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud calificó como pandemia a la enfermedad provocada por la propagación del virus Covid-19 (coronavirus), lo cual significa que la enfermedad se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Desde esa fecha, los gobiernos alrededor del mundo adoptaron medidas severas para contener el contagio tales como la restricción de la libre movilidad de las personas, el cierre de puertos y aeropuertos, etc., que afectan significativamente a los diferentes sectores de la economía. La Administración informa que aún no es posible establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la situación financiera y en los resultados futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

**33. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 16 de marzo del 2020 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

  
Dr. Fernando Haro  
Representante legal

  
C.B.A. Katherine Caiza  
Contadora general

...



**AXXISCAN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>Nota:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes	6	52,929.71	130,071.37
Deudores comerciales	7	995,159.28	664,261.66
Inventarios	8	27,897.06	46,782.47
Activos por impuestos corrientes	9	93,516.96	80,737.43
Pagos anticipados	10	94,260.17	141,844.22
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,263,763.18</b>	<b>1,063,697.15</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos fijos	11	1,559,951.69	1,653,043.64
Derecho de uso de activos	12	3,733,045.10	-
Activos por impuestos diferidos	13	104,648.52	21,212.01
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>5,397,645.31</b>	<b>1,674,255.65</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>6,661,408.49</b>	<b>2,737,952.80</b>

		<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>Nota:</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	14	18,088.44	-
Pasivos por arrendamientos	15	480,447.75	-
Acreedores comerciales	16	765,478.42	709,715.14
Otras cuentas por pagar	30	-	9,633.89
Obligaciones laborales	17	40,224.24	69,216.60
Pasivos por impuestos corrientes	18	92,766.04	62,144.07
Otros pasivos corrientes	19	20,975.16	18,719.43
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,417,980.05</b>	<b>869,429.13</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Pasivos por arrendamientos	15	3,285,886.64	-
Acreedores comerciales	16	54,632.39	-
Beneficios laborales	20	184,678.21	158,377.17
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>3,525,197.24</b>	<b>158,377.17</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4,943,177.29</b>	<b>1,027,806.30</b>
<b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>			
Capital	21	1,150,000.00	1,150,000.00
Reservas	22	229,096.26	213,858.20
Otro resultado integral	23	7,675.91	36,053.27
Resultados acumulados	24	331,459.03	310,235.03
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,718,231.20</b>	<b>1,710,146.50</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>6,661,408.49</b>	<b>2,737,952.80</b>



Dr. Fernando Haro Ortuño  
Representante legal



C.B.A. Katherine Caiza  
Contadora general

**AXXISCAN S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre del:	
		2019	2018
<b>RESULTADOS</b>			
Ingresos ordinarios	25	4,769,781.72	4,819,647.06
Costos de venta	26	(3,161,095.22)	(3,178,954.85)
Utilidad (pérdida) bruta		1,608,686.50	1,640,692.21
Gastos Administrativos	27	(1,224,703.07)	(1,336,788.16)
Utilidad (pérdida) operativo		383,983.43	303,904.05
Movimiento financiero	28	(402,107.24)	(142,601.05)
Otros ingresos y egresos	29	27,862.13	10,871.28
Utilidad (pérdida) antes del impuestos a la renta		9,738.32	172,174.28
Impuesto a la renta	18	(9,329.53)	(55,846.89)
Utilidad (pérdida) neta del año		408.79	116,327.39
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<i>Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro:</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	20	7,675.91	36,053.27
Otros resultados integrales netos		7,675.91	36,053.27
Utilidad (Pérdida) neta integral total		8,084.70	152,380.66
-			
Ganancias (pérdidas) por acción		0.16	3.05



Dr. Fernando Haro Ortuño  
Representante legal



C.B.A. Katherine Caiza  
Contadora general



AXXISCAN S.A.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		Total patrimonio neto
					Ganancias acumuladas	Ganancia neta del período	
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2018</b>							
Distribución de los resultados del año anterior		1,000,000.00	196,532.73	(14,151.06)	187,978.41	187,405.76	1,557,765.84
Incrementos (disminuciones) de capital social		-	17,325.47	14,151.06	155,929.23	(187,405.76)	-
Resultados netos del período que se informa		150,000.00	-	-	(150,000.00)	-	-
Otros resultados integrales netos del período que se informa		-	-	-	-	116,327.39	116,327.39
		-	-	36,053.27	-	-	36,053.27
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018</b>							
Distribución de los resultados del año anterior		1,150,000.00	213,858.20	36,053.27	193,907.64	116,327.39	1,710,146.50
Resultados netos del período que se informa		-	15,238.06	(36,053.27)	137,142.60	(116,327.39)	-
Otros resultados integrales netos del período que se informa		-	-	-	-	408.79	408.79
		-	-	7,675.91	-	-	7,675.91
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>							
		1,150,000.00	229,096.26	7,675.91	331,050.24	408.79	1,718,231.20

  
Dr. Fernando Haro Ortuño  
Representante legal

  
C.B.A. Katherine Calza  
Contadora general

**AXXISCAN S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

Expresado en dólares estadounidenses,

	Nota:	Al 31 de diciembre del: 2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		4,438,884.10	4,685,429.14
Recibido por intereses		37,593.09	146.12
Pagado a proveedores		(2,355,446.71)	(2,792,390.92)
Pagado por obligaciones laborales		(960,427.04)	(883,291.24)
Pagado por intereses		(96,307.56)	(142,747.17)
Pagado por impuesto a la renta		(74,923.60)	(72,641.48)
Recibido (pagado) por otros ingresos y egresos		27,862.13	10,871.28
Recibido (pagado) por otros conceptos menores		-	-
<b>Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de operación</b>		<b>1,038,778.91</b>	<b>809,829.62</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Pagado a partes relacionadas		(9,633.89)	(486,302.72)
Baja de propiedades, planta y equipo vendidos		88,043.91	-
Pagado en la compra de propiedades, planta y equipo		(278,294.23)	(315,721.32)
<b>Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de inversión</b>		<b>(199,884.21)</b>	<b>(802,024.04)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Recibido de obligaciones financieras		18,088.44	-
Pagado para el pago de obligaciones por arrendamientos financieros		(934,124.80)	-
<b>Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de financiamiento</b>		<b>(916,036.36)</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año</b>		<b>(77,141.66)</b>	<b>7,805.58</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<b>130,071.37</b>	<b>122,265.79</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>		<b>52,929.71</b>	<b>130,071.37</b>



Dr. Fernando Haro Ortuño  
Representante legal



C.B.A. Katherine Caiza  
Contadora general




AXXISCAN S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultados del año		8,084.70	152,380.66
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>			
Deterioro de deudores comerciales		22,810.44	-
Depreciación de propiedades, planta y equipos		283,342.27	500,111.24
Amortización de activos por derecho de uso		624,021.32	-
Provisión para jubilación patronal		21,674.31	3,775.15
Provisión para desahucio		4,626.73	(2,435.57)
Impuesto a la renta del año		92,766.04	62,144.07
Variaciones en el impuesto a la renta diferido		(83,436.51)	(6,297.18)
Intereses implícitos en arrendamientos		343,392.77	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Deudores comerciales		(353,708.06)	(134,217.92)
Inventarios		18,885.41	2,470.66
Activos por impuestos corrientes		(12,779.53)	(12,750.89)
Pagos anticipados		47,584.05	(27,619.38)
Acreedores comerciales		55,763.28	333,104.16
Obligaciones laborales		(28,992.36)	(5,390.28)
Pasivos por impuestos corrientes		(62,144.07)	(59,890.59)
Otros pasivos corrientes		2,255.73	4,445.49
Acreedores comerciales a largo plazo		54,632.39	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>		<b>1,038,778.91</b>	<b>809,829.62</b>



Dr. Fernando Haro Ortuño  
Representante legal



C.A. Katherine Caiza  
Contadora general