

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

CEDAPSINAI S. A. - (La Compañía) fue constituida el 05 de enero de 2009 en la ciudad de Cuenca – Ecuador, mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil con el número 1 el 5 de enero de 2009; y aprobada por la Superintendencia de Compañías No. 957 el 18 de Diciembre del 2008. Su actividad principal es el desarrollo de actividades relacionadas con la prestación de los servicios de salud privados específicamente el procesamiento del material citohistopatológico e interpretación científica de los resultados.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Avenida Miguel Cordero 6-140 y Avenida Fray Vicente Solano.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros, más importantes se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento - los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables 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.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que Cedapsinai S. A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para dar este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Flujo de Efectivo: Los flujos por "actividades de operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio caja y bancos.

Activos Financieros: Son activos que generen un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad o a intercambiar activos financieros o pasivo financieros con otra entidad, e condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía mantuvo activos financieros en categoría de préstamos y cuentas por cobrar cuyas características son:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocen al costo corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizados en el curso normal de operaciones no generan intereses y se recuperan en el corto plazo el periodo de recuperación es menor a 30 días.

Cuentas por cobrar con partes relacionadas: Corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro sin general costo financiero.

Inventarios.- Están presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable el menor, son valuados mediante el método del costo-promedio ponderado, de ser necesario se reconocerá una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia

Propiedades y equipos.- incluyen los que se vayan a utilizar por más de un periodo, de los cuales se espera obtener beneficios futuros y puedan ser valorados; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil establecida en las disposiciones tributarias.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos y equipo médico	20%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de computación	33%

La Administración de la Compañía determino que el valor residual de los activos fijos no es significativo y consecuentemente no es considerado en el cálculo de la depreciación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Cuentas por pagar relacionadas: corresponde a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Ventas - SE registran los ingresos por la prestación de servicios con tarifa 0%.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en caso que la Compañía obtenga utilidades, debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto, la compañía ha realizado esta provisión.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, provisión realizada por la compañía. La referida ley establece el pago de un anticipo calculado sobre activos, patrimonio, ingresos y gastos. En caso que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
	(%)
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38
2016	1,12
2017	(0,20)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Caja	100	100
Bancos	34.661	8.260
Total	34.761	8.360

Bancos corresponde a cuentas corrientes mantenidas en los bancos: Pichincha y Guayaquil.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Clientes	12.576	16.028
Clientes Tarjetas de Crédito	137	729
Cuentas por cobrar	565	2.160
Planillas no facturadas	61.678	54.416
Provisión para cuentas incobrables	- 112	- 4.716
Total	74.844	68.617

Durante el 2017 el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	2017
	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	4.716
Baja de cartera	4.604
Saldo final, diciembre 31	- 112

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presenta el saldo de US\$ 16.396 y US\$ 15.002 por concepto de medicamentos de laboratorio, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

5. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2017, el movimiento y saldos de esta cuenta comparada con el año anterior fue el siguiente:

	Saldos al 31 dic 2016 (US dólares)	Adiciones	Saldos al 31 dic 2017
Muebles y enseres	639		639
Equipo de laboratorio	156.444		156.444
Equipo de procesamiento de datos	<u>6.274</u>	<u>743</u>	<u>7.017</u>
Subtotal	163.357		164.100
Depreciación acumulada	<u>99.697</u>	<u>- 16.432</u>	<u>116.129</u>
TOTAL	63.660	- 15.689	47.971

6. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2017	2016
	(US dólares)	
Proveedores	15.956	13.003
Cuentas por pagar Sinailab	600	4.332
Varios Proveedores y anticipos	12.421	8.545
Dividendos por pagar	18.387	18.387
Varios Acreedores	470	4.224
Participación trabajadores e Imp. A la Renta	16.167	11.528
Provisión beneficios sociales	<u>4.998</u>	<u>5.289</u>
Total	<u>68.999</u>	<u>65.308</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

El detalle de los beneficios sociales durante los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

	2017	2016 (US dólares)
Décimo tercer sueldo	121	185
Décimo cuarto sueldo	352	782
Fondos de reserva	30,0	52,0
Vacaciones	156	315
Aporte patronal	397	473
Desahucio trabajadores	281	235
Jubilación patronal	<u>3.661</u>	<u>3.247</u>
Total	<u>4.998</u>	<u>5.289</u>

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía está constituido por 100.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>%</u> <u>Participación</u>	<u>(US dólares)</u>
Sinailab S.A.	60,80	60.800
Holding Corporación Medica Monte Sinai Cia. Ltda.	17,35	17.348
Honsi Hospital Monte Sinai S.A.	10,20	10.200
Accionistas varios menores al 6%	<u>11,65</u>	<u>11.652</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>100.000</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

8. VENTAS NETAS

Las ventas netas durante los años 2017 y 2016, fueron originadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Ventas	272.252	253.329
Descuentos y devoluciones en ventas	(2.427)	(6.446)
Planillas cobradas 2015 y 2016	(54.416)	(7.653)
Provisión planillas no facturadas	<u>61.678</u>	<u>49.615</u>
Total ingresos	<u>277.087</u>	<u>288.845</u>

9. GASTOS DE ADMINISTRACION

El origen y sus acumulaciones durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	14.517	14.819
Bonos	4.042	3.973
Beneficios Sociales y obligaciones IESS	5.671	6.982
Gasto provisión Jubilación y desahucio	459	3.453
Honorarios	7.743	8.941
Arriendos	4.800	1.800
Suministros y materiales de oficina	394	655
Comisión tarjetas de crédito	1.317	1.224
Gastos administrativos hospital	1.332	3.775
Impuestos y contribuciones	970	4.659
Depreciaciones	796	797

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2017 y 2016

Agasajo navideño	2.886	1.300
Otros gastos	9.090	1.820
Total	<u>54.017</u>	<u>58.474</u>

10. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, principalmente resolución SRI 1071 y Ley de Equidad Tributaria, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación de los empleados e impuesto a la renta por el año 2017, fue efectuada por la Compañía como sigue.

		(US dólares)
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	50.231
(-) 15% participación empleados	(B)	(7.535)
Subtotal		42.696
(+) Gastos no deducibles		12.172
(-) Amortización de perdidas años anteriores		15.631
Base imponible para impuesto a la renta		39.238
(-) Impuesto a la renta, 22%	(C)	(8.632)
Utilidad neta (A-B-C)		<u>34.064</u>

(A) La utilidad tributaria US\$ 50.231 difiere de la utilidad antes de impuestos US\$ 47.741 en US\$ 2.490 debido al Gasto Impuesto a la Renta efecto diferido contabilizado en la cuenta 5.02.01.02.24.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

11. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los principales saldos con partes relacionadas se detallan a continuación:

	(US dólares)	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Honsi Hospital Monte Sinai	11.555	24.085
Consultorios Monte Sinai	0	1.988
Autoimágenes	0	0
Somédica	295	0
Total	11.850	26.073

12. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.JCI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes. - Al 31 de diciembre del 2017, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores. - La Administración de la Compañía considera que a diciembre 31 de diciembre del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros y notas revelatorias.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Ing. Jorge Méndez Méndez
GERENTE DE CEDAPSINAI S.A.

Ing. Narcisa Sibí C.
CONTADOR CEDAPSINAI S.A.