

## **METRORESONANCIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Metroresonancia S.A. es una subsidiaria de Conjunto Clínico Nacional CONCLINA C.A. (Conclina C.A.), constituida en octubre de 2004. Su actividad principal es la de adquirir y administrar equipos médicos, comercializar equipos y productos de uso médico y otorgar asistencia técnica para la prestación de servicios médicos en todas sus ramas y especializaciones.

Los ingresos de la Compañía provienen de los servicios de diagnóstico en resonancia magnética a los pacientes de Conclina C.A., su accionista mayoritario.

##### **1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de mayo de 2015, del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

##### **1.3 Situación financiera mundial**

En el último trimestre del 2014 la situación económica mundial ha afectado la economía del país principalmente en lo relacionado a la disminución sustancial en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que generaría un importante déficit presupuestario durante el 2015. Adicionalmente la revalorización en el mercado mundial del Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: reajustes al Presupuesto General del Estado de manera tal de priorizar las inversiones, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante, entre otros, la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China). Adicionalmente, durante los años 2014 y 2013 ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada y su impacto en la economía nacional.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha generado impacto en sus operaciones.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) traducidas oficialmente al idioma castellano y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

## **METRORESONANCIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

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

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

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

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

#### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye el efectivo disponible (caja), depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

#### **2.3 Activos y pasivos financieros -**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantuvo en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

## **METRORESONANCIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Activos financieros disponibles para la venta:** Representados en el estado de situación financiera por inversiones en acciones disponibles para la venta. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, los sobregiros bancarios, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior**

- (a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) *Cuentas por cobrar comerciales a compañías relacionadas:* corresponden a los montos adeudados por las compañías relacionadas por los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que los plazos otorgados a clientes no superan los 90 días. En aquellos casos que los plazos establecidos de pago son mayores a 90 días, se miden al costo amortizado, el cual ha sido calculado reconociendo un interés implícito con base en tasas de mercado. Se constituye una provisión por deterioro siguiendo los lineamientos descritos en el literal 2.4.3 siguiente.
  - ii) *Otras cuentas por cobrar:* correspondientes principalmente a anticipos entregados a proveedores y otros que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo (hasta 90 días), por lo tanto su valor nominal presentado en libros no difiere significativamente de su costo amortizado. En aquellos casos que los plazos establecidos de pago son mayores a 90 días, se

## METRORESONANCIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

miden al costo amortizado, el cual es calculado reconociendo un interés implícito con base en tasas de mercado.

- (b) **Activos financieros (inversiones en acciones) disponibles para la venta:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el patrimonio. Cuando un título valor clasificado como disponible para la venta se vende o su valor se deteriora, los ajustes acumulados por fluctuaciones en su valor razonable presentados en el patrimonio se incluyen en el estado de resultados integrables.
- (c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i) *Obligaciones financieras y sobregiros bancarios:* Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros, neto".
  - ii) *Cuentas por pagar comerciales:* son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a que son pagaderas en plazos menores a 90 días.

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no se requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la

## METRORESONANCIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### 2.4 Activos fijos -

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los demás activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se consideran valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <u>Tipo de bienes</u> | <u>Número de años</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Maquinaria y equipo   | 10                    |
| Muebles y enseres     | 10                    |
| Equipos de cómputo    | 3                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

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

#### 2.5 Deterioro de activos no financieros (Activos fijos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que

## **METRORESONANCIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2014 y del 2013, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro significativos.

#### **2.6 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **2.6.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

##### **2.6.2 Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

## **METRORESONANCIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **2.7 Beneficios a los empleados -**

##### **2.7.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro Beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% del resultado antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se liquidan con las utilidades que reportan las compañías del Grupo Conclina, calculadas de forma consolidada y se registran con cargo a los resultados del año de cada compañía.

#### **2.8 Distribución de dividendos -**

La distribución de dividendos a los accionistas se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.9 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.10 Resultados acumulados**

##### Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

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

#### **2.11 Reconocimiento de ingresos y gasto**

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes y servicios, neto de impuestos descuentos y multas

## METRORESONANCIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)

derivados de los acuerdos con clientes. Se reconocen cuando su importe se puede medir confiablemente y es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro.

Los gastos, se registran con base en el sistema de causación.

#### 2.12 Cambios en las políticas contables –

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

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir del 1 de enero de 2014 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

##### b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma            | Tema  | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|------------------|---|---|
| NIIF 11          | Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".   | 1 de enero 2016   |
| NIC 16 y 38      | Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.   | 1 de enero 2016   |
| NIC 16 y 41      | Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".                            | 1 de enero 2016   |
| NIIF 10 y NIC 28 | Enmiendas con relaciónadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.   | 1 de enero 2016   |
| NIC 27           | Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.  | 1 de enero 2016   |
| NIIF 9           | Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.   | 1 de enero 2018   |
| NIIF 14          | Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"   | 1 de enero 2016   |
| NIIF 15          | Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.                          | 1 de enero 2017   |
| NIIF 5           | Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.  | 1 de julio 2016   |
| NIIF 7           | Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos. | 1 de julio 2016   |
| NIC 19           | Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.   | 1 de julio 2016   |
| NIC 34           | Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.   | 1 de julio 2016   |

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

#### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas, sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.



## **METRORESONANCIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)**

---

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

*(a) Deterioro de activos financieros.*

El deterioro de los activos financieros comerciales de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.

*(b) Vida útil, valor residual y deterioro de activos fijos*

La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de activos fijos se efectúan según se describe en las Notas 2.5 y 2.6.

*(c) Impuesto a la renta diferido*

Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivo se revertirán en el futuro. Ver Nota 2.7.2.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Debido a que Metroresonancia S.A. es una subsidiaria cuya actividad principal es ofrecer servicios de diagnóstico en resonancia magnética a los pacientes de su principal accionista Conclina C.A., su exposición a los riesgos financieros (riesgo de mercado, incluyendo el riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de su liquidez) está estrechamente vinculada con los riesgos financieros y operacionales de ésta última, descrita en sus propios estados financieros.

Los referidos riesgos financieros son administrados bajo los lineamientos del Consejo de Administración de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. quien aplica y canaliza las políticas para las compañías de todo el Grupo.

La Administración del riesgo de capitalización, que tiene como objeto mantener el negocio en marcha, con una estructura de capital óptima para reducir su costo y mantener la rentabilidad, también es realizada a nivel de Grupo, visualizando el entorno del negocio en su conjunto.

#### **5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

##### **Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**METRORESONANCIA S.A.**
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|  | <b>2014</b>      |                     | <b>2013</b>      |                     |
|--|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|  | <b>Corriente</b> | <b>No corriente</b> | <b>Corriente</b> | <b>No corriente</b> |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>                            |                  |                     |                  |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                    | 798              | -                   | 19,580           | -                   |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>                 |                  |                     |                  |                     |
| Documentos y cuentas por cobrar comerciales con compañías relacionadas | 761,998          | -                   | 419,835          | -                   |
| Otras cuentas por cobrar   | -                | -                   | 2,041            | -                   |
| <b>Inversiones disponibles para la venta</b>                           |                  |                     |                  |                     |
| Activo no corriente disponible para la venta                           | -                | 1,099,623           | -                | 1,057,384           |
| <b>Total activos financieros</b>                                       | <b>762,796</b>   | <b>1,099,623</b>    | <b>441,456</b>   | <b>1,057,384</b>    |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo</b>                            |                  |                     |                  |                     |
| Sobregiros bancarios   | 15,993           | -                   | 21,325           | -                   |
| Obligaciones financieras   | -                | -                   | 308,338          | -                   |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>                 |                  |                     |                  |                     |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar                | 33,097           | -                   | 29,023           | -                   |
| <b>Total pasivos financieros</b>                                       | <b>49,090</b>    | <b>-</b>            | <b>358,686</b>   | <b>-</b>            |

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza y plazo de los instrumentos financieros, su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. GASTOS OPERATIVOS POR NATURALEZA**

Los gastos principales operativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Gastos de Administración:

|   | <b>2014</b>      | <b>2013</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Honorarios médicos                                  | 179,760          | 203,184          |
| Suministros médicos                                 | 225,570          | 263,930          |
| Mantenimiento                                       | 149,826          | 230,919          |
| Seguros   | 16,537           | 23,390           |
| Depreciaciones                                      | 296,825          | 294,467          |
| Arriendos   | 124,320          | 124,320          |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 83,070           | 63,613           |
| Impuestos   | 14,967           | 17,077           |
| Otros   | 9,878            | 1,766            |
|   | <b>1,100,753</b> | <b>1,222,666</b> |

**METRORESONANCIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

| <u>Conceptos</u>           | <u>2014</u> | <u>2013</u>    |
|----------------------------|-------------|----------------|
| Bancos                     | 798         | 19,580         |
| Inversiones temporales (1) | -           | 247,000        |
| Total                      | <u>798</u>  | <u>266,580</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde a colocaciones realizadas en el Banco Pacífico en certificados de depósito a un plazo de 5 días con una tasa de interés del 1.75%.

**8. INVERSIONES EN ACCIONES**

Las inversiones corresponden a acciones preferidas de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A. en la cual la Compañía posee un porcentaje de participación en acciones preferentes del 1.07 90% del capital y se componen de la siguiente manera:

| <u>Título</u>                 | <u>Número<br/>de acciones</u> | <u>Valor<br/>nominal</u> | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| Acciones Preferidas Seria "A" | 40                            | 2,500                    | 230,000          | 230,000          |
| Acciones Preferidas Seria "A" | 25                            | 2,500                    | 150,000          | 150,000          |
| Acciones Preferidas Seria "A" | 61                            | 2,500                    | 356,850          | 356,850          |
| Acciones Preferidas Seria "B" | 227,341                       | 1                        | 362,773          | 320,534          |
|                               |                               |                          | <u>1,099,623</u> | <u>1,057,384</u> |

**METRORESONANCIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**9. ACTIVO FIJO**

Movimiento:

| <u>Descripción</u>                         | <u>Maquinarias y<br/>Equipos</u> | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Equipo de<br/>computación</u> | <u>Total</u>     |
|--|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>Al 1 de enero del 2013</b>              |                                  |                              |                                  |                  |
| Costo Histórico                            | 2.878.302                        | 13.796                       | 39.825                           | 2.931.923        |
| Depreciación acumulada                     | (823.112)                        | (6.239)                      | (35.686)                         | (865.037)        |
| Valoren libros                             | <u>2.055.190</u>                 | <u>7.557</u>                 | <u>4.139</u>                     | <u>2.066.886</u> |
| <b>Movimiento 2013</b>                     |                                  |                              |                                  |                  |
| Adiciones                                  | 71.143                           | -                            | -                                | 71.143           |
| Depreciación                               | (289.610)                        | (1.335)                      | (3.521)                          | (294.467)        |
| Valoren libros al 31 de diciembre del 2013 | <u>1.836.723</u>                 | <u>6.222</u>                 | <u>618</u>                       | <u>1.843.562</u> |
| <b>Al 31 de diciembre del 2013</b>         |                                  |                              |                                  |                  |
| Costo Histórico                            | 2.949.445                        | 13.796                       | 39.825                           | 3.003.066        |
| Depreciación acumulada                     | (1.112.722)                      | (7.574)                      | (39.207)                         | (1.159.504)      |
| Valoren libros                             | <u>1.836.723</u>                 | <u>6.222</u>                 | <u>618</u>                       | <u>1.843.562</u> |
| <b>Movimiento 2014</b>                     |                                  |                              |                                  |                  |
| Adiciones                                  | -                                | -                            | -                                | -                |
| Depreciación                               | (294.945)                        | (1.318)                      | (562)                            | (296.825)        |
| Valoren libros al 31 de diciembre del 2014 | <u>1.541.778</u>                 | <u>4.904</u>                 | <u>56</u>                        | <u>1.546.737</u> |
| <b>Al 31 de diciembre del 2014</b>         |                                  |                              |                                  |                  |
| Costo Histórico                            | 2.949.445                        | 13.796                       | 39.825                           | 3.003.066        |
| Depreciación acumulada                     | (1.407.667)                      | (8.892)                      | (39.769)                         | (1.456.329)      |
| Valoren libros                             | <u>1.541.778</u>                 | <u>4.904</u>                 | <u>56</u>                        | <u>1.546.737</u> |

**METRORESONANCIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Composición:

| <u>Institución Bancaria</u> | <u>Capital inicial</u> | <u>Obligaciones financieras y porción corto plazo</u> | <u>Porción largo plazo</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|-----------------------------|------------------------|---|----------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>2013</b>                 |                        |   |                            |                        |                    |
| Banco Internacional (1)     | 930,000                | 308,338   | -                          | 8.50%                  | enero del 2015     |

- (1) Corresponde a préstamos destinados a proyectos de implementación de maquinaria y equipo para mejorar el servicio de atención médica de la Compañía. Este préstamo mantiene una garantía conjunta con su relacionada Conclina C.A.

**11. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

- (a) Composición de los saldos de impuestos:

| <u>Impuestos por pagar</u>         | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Retenciones en la fuente de renta  | -             | -             |
| Retenciones en la fuente de I.V.A. | 1,635         | 1,734         |
| Impuesto a la Renta                | 67,871        | 45,665        |
|                                    | <u>69,506</u> | <u>47,400</u> |

- (b) Composición del gasto Impuesto a la renta corriente y diferido:

|                               | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente | 95,661        | 75,640        |
| Impuesto a la renta diferido  | <u>4,057</u>  | <u>4,057</u>  |
|                               | <u>99,718</u> | <u>79,697</u> |

La Compañía estima que las diferencias temporales identificadas entre las bases contables y bases tributarias serán liquidadas en su mayoría en el largo plazo por lo cual estima un efecto del impuesto diferido a la tasa impositiva del 22% que será la tasa vigente en el año 2014 según decretó el Gobierno en diciembre del 2010.

## METRORESONANCIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### 11.1 Impuesto corriente

##### (c) Conciliación tributaria - contable:

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente:

|  | <u>2014</u>     | <u>2013</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral                | 553,798         | 424,087         |
| Menos - Participación a los trabajadores (Nota 12)             | <u>(83,070)</u> | <u>(63,613)</u> |
| Utilidad antes de impuestos                                    | 470,728         | 360,474         |
| Más - Gastos no deducibles (1)                                 | -               | 40              |
| Menos - Dividendos exentos                                     | <u>(42,239)</u> | <u>(19,640)</u> |
| Más - Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos | <u>6,336</u>    | <u>2,946</u>    |
| Base para el cálculo del Impuesto a la renta                   | <u>434,825</u>  | <u>343,820</u>  |
| Tasa impositiva  | 22%             | 22%             |
| Impuesto a la renta causado                                    | <u>95,661</u>   | <u>75,640</u>   |

(1) En el 2013, corresponde principalmente a la constitución de provisiones voluntarias.

##### (d) Situación fiscal:

A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, los años 2011 al 2014 aún están sujetos a una posible fiscalización.

##### (e) Otros asuntos

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas.

## METRORESONANCIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%, dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de los aspectos mencionados anteriormente no tendrán impacto en sus operaciones.

#### 11.2 Impuesto a la renta diferido

El análisis de Impuesto a la renta diferido activos y pasivos es el siguiente:

|  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>     |
|--|---------------|-----------------|
| Impuesto diferido activo que se recuperará después de 12 meses | 4,057         | 35,911          |
| Impuesto diferido pasivo que se recuperará después de 12 meses | <u>11,870</u> | <u>(15,927)</u> |
|  | <u>15,927</u> | <u>19,984</u>   |

El movimiento del Impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

|  | Activos<br><u>fijos</u> |
|--|-------------------------|
| Impuestos diferidos (activos) y pasivos:       |                         |
| Al 1 de enero de 2013                          | <u>24,041</u>           |
| (Crédito) a resultados por impuestos diferidos | <u>(4,057)</u>          |
| Al 31 de diciembre de 2013                     | <u>19,984</u>           |
| (Crédito) a resultados por impuestos diferidos | <u>(4,057)</u>          |
| Al 31 de diciembre de 2014                     | <u>15,927</u>           |

**METRORESONANCIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)**12. PROVISIONES**

Composición y movimiento:

|                         | <u>Saldos al<br/>inicio</u> | <u>Incrementos<br/>(disminuciones)</u> | <u>Pagos y/o<br/>utilizaciones</u> | <u>Saldos al<br/>final</u> |
|-------------------------|-----------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|
| <u>2014</u>             |                             |  |                                    |                            |
| Beneficios sociales (1) | 63,613                      | 83,070                                 | 63,613                             | 83,070                     |
| <u>2013</u>             |                             |  |                                    |                            |
| Beneficios sociales (1) | 88,629                      | 63,613                                 | 88,629                             | 63,613                     |

(1) Corresponde al saldo por pagar de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes.

|   | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|-------------|
| <u>Ventas de servicios de salud</u>                 |             |             |
| Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.           | 1,377,758   | 1,488,922   |
| <u>Honorarios a médicos por servicios recibidos</u> |             |             |
| Conjunto Clínico Nacional - CONCLINA C.A.           | 131,760     | 152,640     |
| <u>Préstamos</u>                                    |             |             |
| Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.           | 150,000     | 150,000     |
| <u>Arriendos</u>                                    |             |             |
| Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.           | 124,320     | 124,320     |
| <u>Intereses</u>                                    |             |             |
| Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.           | 11,781      | 9,764       |
| <u>Compra de suministros</u>                        |             |             |
| Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A.           | 89,745      | 42,502      |



**METRORESONANCIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre, la compañía mantenía los siguientes saldos con compañías y partes relacionadas:

Cuentas por cobrar

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Conjunto Clinico Nacional - Conclina C.A. | <u>761,998</u> | <u>419,835</u> |
|---|----------------|----------------|

Cuentas por pagar

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Conjunto Clínico Nacional - Conclina C.A. | 22,898         | 52,772         |
| Fesalud S.A.                              | <u>506,000</u> | <u>516,406</u> |
|   | <u>528,898</u> | <u>569,178</u> |

**14. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprenden 1,837,773 acciones de valor nominal US\$1 cada una.

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.

\* \* \* \*