CARDIOMANTA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía CARDIOMANTA CIA. LTDA., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas el 23 de abril del 2010. Su objetivo principal es dedicarse a la consulta y tratamientos por médicos de medicina general o especializada.

Su domicilio principal es en la ciudad de San Pablo de Manta – Manabí y su número de RUC es el 1391774516001.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva; los estados financieros del periodo 2017 fueron aprobados por la Junta General de Socios el 15 de abril del 2018.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

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 de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación, se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

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

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. 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 obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados 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. 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 los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedades, muebles y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, planta y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.
Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

Las depreciaciones son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación	Valor Residual
Edificios	20	5%	10%
Muebles y Enseres	10	10%	10%
Maquinarias y equipos	10	10%	10%
Equipo de computación y software	3	33,33%	10%
Vehículo, equipo de transporte	5	20%	10%

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio o en otros resultados integrales.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

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.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos una vez se ha prestado el servicio y se haya cuantificado confiablemente el costo y su valor de venta.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran en los resultados del ejercicio cuando se devengan independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Administración de riesgos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía están representados principalmente por las obligaciones con instituciones financieras que equivalen al 18.09% del total del endeudamiento. La finalidad principal de estos pasivos es financiar las operaciones de la compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Riesgo de mercado: Hoy en día el 88.39% de nuestras ventas son realizadas a una compañía relacionada, la cual mantiene un contrato de prestación de servicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social lo que nos permite asegurar una participación importante en el mercado.

Riesgo de crédito: Tomando en consideración lo mencionado en el párrafo anterior, existen meses en que el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social tiene atrasos en la cancelación de los valores adeudados, lo cual lo mitigamos con apalancamiento con instituciones financieras.

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

1. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Efectivo	1.543	791
Banco	904.487	224.987
Saldo final	**906.030**	**225.778**

2. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Clientes	46.959	25.669
Relacionadas	3.430.127	2.961.877
Anticipos a proveedores (ver Nota 12)	1.000.000	-
Préstamos empleados y otros	49.615	-
(-) Estimación de cuentas de dudoso cobro	-	-
Saldo final	**4.526.701**	**2.987.546**

3. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Inventarios Medicina	171.560	47.408
Inventarios de Insumos	126.818	57.707
Otros	-	6.954
Saldo final	**298.378**	**112.069**

4. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los otros activos corrientes se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Anticipos A Proveedores	1.346.024	617.392
Anticipo Instituto de Ciencias Criticas ICCMA	-	19.811
Anticipo Edificio (ver Nota 12)	412.830	-
Otros	58.475	143.381
Saldo final	**1.817.329**	**780.584**

5. Activos de inversión

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos de inversión se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Terrenos (a)	132.562	132.562
Edificios (a)	299.719	214.262
Saldo final	**432.281**	**346.824**

(a) Bienes que se encuentran garantizando obligaciones financieras de la Compañía.

6. Propiedad, muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la propiedad, muebles y equipos, neto se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Terreno (ver Nota 12)	134.506	59.506
Muebles y enseres	107.401	72.287
Maquinaria Y Equipo	349.948	-
Equipos médicos	1.845.503	1.296.132
Equipos de oficina	-	183.080
Equipos de cómputo	44.462	24.184
Total	**2.481.820**	**1.635.189**
Menos depreciación acumulada	(341.893)	(122.384)
Saldo final	**2.139.927**	**1.512.805**

El movimiento del año es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	1.512.805	130.668
Adiciones	846.631	304.089
Ajustes	-	1.449.942
(-) Depreciación del año	(219.509)	(25.070)
Saldo final	**2.139.927**	**1.859.629**

7. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones financieras se constituían con los siguientes saldos:

	2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco de la Producción			
Préstamos al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta julio del 2020	555.828	614.172	1.170.000
Banco Internacional			
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimiento a julio del 2021	85.892	541.284	627.176
Saldo final	**641.720**	**1.155.456**	**1.797.176**

	2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional			
Prestamos entre el 9,16% al 9,84% de interés anual con vencimientos hasta mayo del 2020	274.490	345.706	620.196
Saldo final	**274.490**	**345.706**	**620.196**

Las obligaciones se encuentran garantizadas por bienes de la compañía (ver Nota 4) y de partes relacionadas.

8. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Proveedores (a)	3.038.954	2.430.409
Anticipo de clientes	-	2.405.832
Partes relacionadas (Ver Nota 11)	4.686.329	176.400
Otras cuentas por pagar	222.251	-
Impuestos	-	8.474
Saldo final	**7.947.534**	**5.021.115**

(a) Incluye principalmente valores a pagar a la compañía Proyectos Alternativos S.A. Proalto por US$2.051.250.

9. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 400 participaciones ordinarias y nominativas de US$1,00 cada una.

	Participaciones	USD
José M. Machuca Mera	398	398
José Valarezo Alcívar	1	1
Oscar Valle Cedeño	1	1
Saldo final	**400**	**400**

10. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Mediante decreto ejecutivo No. 1342, del 13 de marzo de 2017, el Gobierno nacional exonera a Manabí y Esmeraldas, del pago del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo 2017.

El 20 de mayo del 2016 de publicó en el Registro Oficial la LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y REACTIVACIÓN DE LAS ZONAS AFECTADAS POR EL TERREMOTO DE 16 DE ABRIL DE 2016 en la cual en su artículo 9 se dispone que las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de la vigencia de la presente ley, en la provincia de Manabí, el cantón Muisne y otras circunscripciones afectadas de la provincia de Esmeraldas que se definan mediante Decreto, estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	2018	2017
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	161.361	188.923
Participación Trabajadores	(24.204)	(28.338)
(-) Deducciones especiales	(300.000)	-
(+) Gastos no deducibles	417.186	360.622
Base imponible	254.343	521.207
Impuesto a la renta causado	63.586	114.665

11. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas con partes relacionadas se constituían con los siguientes saldos:

	2018	2017
Cuentas por cobrar (Ver Nota 2)	3.430.127	2.961.877
Otros activos corrientes (Ver Nota 4)	-	19.811
Total Activos	**3.430.127**	**2.981.688**
Cuentas por pagar (Ver Nota 8)	4.686.329	2.582.232
Total Pasivos	**4.686.329**	**2.582.232**

Cuentas por cobrar	2018	2017
Instituto de Ciencias Criticas Manabí ICCMANABI S.A.	-	1.418.529
José M. Machuca	3.420.127	1.230.094
Manta Medical INSUQUIRUR S.A.	-	151.900
Servicios Médicos ANGIOMANABI CIA. LTDA.	-	157.837
Otros	10.000	3.517
Saldo final	**3.430.127**	**2.961.877**

Cuentas por pagar	2018	2017
Instituto de Ciencias Criticas Manabí ICCMANABI S.A.	253.245	-
José M. Machuca Mera	-	176.400
Manta Medical INSUQUIRUR S.A.	4.292.688	-
Servicios Médicos ANGIOMANABI CIA. LTDA.	-	2.405.832
Distribuidora Pruss y Navarrete Multipropruss S.A.	18.547	-
Falmachpruss S.A.	121.849	-
Saldo final	**4.686.329**	**2.582.232**

Las transacciones con partes relacionadas durante el 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
Venta de servicios hospitalarios	3.540.000	3.555.000
Compra de insumos médicos	557.014	357.579
Pago por servicios médicos y otros	75.890	180.000
Garantías para créditos bancarios	2.723.179	1.246.490

12. Compromisos y contingencias

PROYECTO TORRES HOSPITALARIA CARDIOCORP

En el mes de febrero del 2017 la Junta de Accionistas aprobó que la Compañía destine fondos para el proyecto CARDIOCORP, el mismo consiste en la construcción de un edificio el cual será destinado a prestar servicios médicos; se estima que para el año 2019 se cuente con la terminación de esta obra; durante el año 2017 y 2018 se ha realizado la adquisición de los terrenos y anticipos para la construcción del inmueble donde se desarrollará el proyecto.

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 10, 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

José M. Machuca Mera
Gerente General

Dayana Mera
Contador