

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

1.- INFORMACIÓN GENERAL

SINAILAB S.A.- Fue constituida mediante escritura pública el 26 de Febrero de 1998, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 227 el 09 de Abril de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de Mayo de 1999, bajo el número 109.

El 13 de Julio de 2001, realizó la reforma a los estatutos, por la transición de sucres a dólares. La misma que fue aprobada con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 891, con fecha 08 de Noviembre de 2001. E inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Septiembre de 2009.

Posteriormente realiza un aumento de capital según escritura pública del 08 de Julio de 2013, con aprobación de la Superintendencia de Compañías N° 641, con fecha 19 de Julio de 2013. E inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Julio de 2013.

Su actividad principal es “el desarrollo de actividades relacionadas con la prestación de los servicios de salud privados; y específicamente los siguientes: a) el diagnóstico por medio de exámenes de laboratorio clínico. Actividades de atención de la salud humana. Actividades de laboratorios clínicos de análisis de sangre, orina, etcétera.”

La Compañía mantiene inversiones en una y subsidiaria; en donde ejerce control sobre la participada, por lo que actúa como una entidad controladora; sin embargo no prepara estados financieros consolidados por cuanto se acoge a la excepción de la NIIF 10 (párrafo 4), debido a que otra compañía tenedora de acciones es la que consolida. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

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

1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. 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 la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización del Directorio de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

Nuevos pronunciamientos contables

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma, La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción son previamente pactados con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos, se definen como un contrato, o parte de un contrato, que otorga el derecho a usar un activo durante un periodo de tiempo determinado a cambio de una contraprestación. Un arrendamiento se clasificaba como financiero u operativo, sin embargo bajo la normativa vigente, los arrendamientos de los arrendatarios deberán ser reconocidos en el estado de situación financiera (como activo y deuda), excepto en limitadas circunstancias. Para el caso de los arrendadores, se mantiene la necesidad de distinguir entre arrendamiento financiero u operativo, con base en la transferencia o no de riesgos y beneficios asociados al activo. El nuevo estándar no genera un impacto significativo en la Compañía. Esta norma entra en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros. En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN
LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS AL PRESENTE INFORME.**

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a empleados (préstamos): Son cuentas que se reconocen al costo, corresponden a los préstamos que La Compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo y no generan costos financieros. Se recuperan mensualmente a través de descuentos en el rol de los trabajadores.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce 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 se reconocen para todas las diferencias temporarias impositivas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen 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 refleja 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.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen 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.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificios	50	2
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

La Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos financieros no corrientes (Inversiones)

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones y participaciones. 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. 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 desde la fecha del estado de situación financiera.

Método del costo.- Bajo el método del costo, el inversionista registra al costo de adquisición su inversión en la empresa participada. El inversionista reconoce ingresos sólo en la medida en que recibe las distribuciones de ganancias acumuladas de la empresa participada, tras la fecha de adquisición por parte del inversionista. Los repartos de dividendos por encima de tales ganancias acumuladas se consideran recuperación de la inversión, y por tanto se registran como una disminución en el costo de la misma.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Estados financieros individuales del inversionista.- La inversión en una empresa asociada, que se incluye en los estados financieros de una empresa inversionista que no emite estados financieros consolidados, debe ser:

- Llevada contablemente al costo;
- Contabilizada utilizando el método de la participación, según se describe en esta Norma, si este método de contabilización hubiera sido el apropiado en el caso de que la empresa inversionista hubiera emitido estados consolidados, o bien;
- Contabilizarse como activo financiero disponible para la venta o como activo financiero negociable, según las definiciones y descripciones de los métodos correspondientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen 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 para deterioro de cartera, que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

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 sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta 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.

Pasivos financieros a corto plazo

Reconocimiento inicial y des-reconocimiento.- La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

Clasificación de pasivos financieros.- La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Medición inicial y posterior.- Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. 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. Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

Pasivos financieros identificados.- Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 45 días que se pueden extender hasta 60 días.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras, sobregiros bancarios y pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corrientes, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor inicial, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados. devengan intereses y se liquidan en el corto y largo plazo.

Otras cuentas por pagar

Representadas principalmente préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Pasivo a largo plazo.- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Provisiones.- Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el “método prospectivo” o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía contrata a la empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control, Logaritmo Consultoría Matemático Actuarial Dueñas Loza Cia. Ltda.

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 los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

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 en las anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

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 NEC 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”.

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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital. El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados 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.

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.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar.-** La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, utilizando como base los reportes de antigüedad de cartera generados por el departamento contable y evaluando la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar de cada cliente significativo. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- **Vida útil de propiedades, planta y equipo.-** Como se describe en las Notas de las políticas contables, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos.
Con la misma periodicidad La Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- **Deterioro de activos no financieros y otros activos.-** El deterioro de los activos no financieros y otros activos de La Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas contables mencionadas anteriormente.
- **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 las notas de las políticas contables en los párrafos anteriores.
- **Impuestos diferidos.-** La Compañía contrata la asesoría de un experto en NIIF para la determinación de impuestos diferidos, el cual se basa en estimaciones contables, proyecciones de compensación y criterios legales que de acuerdo con el análisis del experto dan lugar al registro y compensación de activos y pasivos de impuestos diferidos.

1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, y posicionamiento de la empresa.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, La Compañía utiliza flujos de caja

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

proyectados, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la mejora constante de sus productos y lograr así la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.53	Productivo PYMES	11.63
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.45	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.65	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.76	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.63
Consumo Ordinario	15.37	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	15.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social ³	6.51	Educativo Social ³	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.25	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista ^{1*}	25.30	Microcrédito Minorista ^{1*}	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple ^{1*}	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{1*}	23.50
Microcrédito Minorista ^{2*}	22.60	Microcrédito Minorista ^{2*}	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	22.65	Microcrédito de Acumulación Simple ^{2*}	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada ^{2*}	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2019	2018
Banco Del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre están conformados como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.450	1.050
Banco Pichincha	20.816	95.455
Banco Guayaquil	14.852	11.036
Banco Pacífico	<u>141.642</u>	<u>43.092</u>
Total	<u>178.759</u>	<u>150.633</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	7.581	9.549
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (2)	311.032	336.146
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	274
Otras cuentas por cobrar	5.484	7.191
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (3)	<u>(2.302)</u>	<u>(2.302)</u>
Total	<u>321.795</u>	<u>350.857</u>

(1) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos por vencimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vencidos de 1 a 3 meses	1.230	-
Vencidos de 4 a 6 meses	3.215	-
Vencidos de 7 a 9 meses	95	-
Por Vencer	<u>3.041</u>	<u>9.549</u>
Suma total	<u>7.581</u>	<u>9.549</u>

(2) Al 31 de Diciembre se presentan las cuentas relacionadas de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cliente Hospital Monte Sinaí S.A.	151.512	133.178
Cliente Somedica Cía. Ltda.	3.730	9.401
Cliente Cedapsinai S.A.	3.234	11.584
Cliente Austroimagenes S.A.	3.686	4.298
Planillas No Facturadas Convenios Con Relacionadas	148.871	176.055
Clientes Relacionados Sistema Anterior	-	<u>1.629</u>
Suma total	<u>311.032</u>	<u>336.146</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

(3) Al 31 de Diciembre no se presentan movimientos en esta cuenta.

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, se encuentra de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario De Insumos	9.773	17.525
Inventarios De Reactivos	<u>103.663</u>	<u>116.681</u>
Total	<u>113.436</u>	<u>134.206</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	17.859	15.104
Anticipo de impuesto a la renta	<u>3.736</u>	<u>2.136</u>
Total	<u>21.595</u>	<u>17.240</u>

6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Bajas	Ajuste s	Reclasifi caciones	Otros	Saldo 31 Dic 2019
Edificios	385.524	-					385.524
Muebles y enseres	20.106	-	(875)		502		19.733
Maquinaria y Equipo	411.883	64.282	(58.343)	3.448	(502)	(18.929)	401.839
Equipo de computación	16.419	3.622	(1.467)	314			18.888
Vehículos, equipos de transporte y equipo movil	3.032	-					3.032
Subtotal	836.964	67.904	(60.685)	3.762	-	(18.929)	829.016
(-) Depreciación acumulada	(296.411)	(45.702)	45.952	-	-	-	(296.161)
Total	<u>540.553</u>	<u>22.202</u>	<u>(14.733)</u>	<u>3.762</u>	<u>-</u>	<u>(18.929)</u>	<u>532.855</u>

7.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Según escritura pública con fecha 30 de Mayo de 2016 Cedpasinai S.A. realiza la venta a Sinailab S.A. de un bien inmueble (local comercial), localizado en el Edificio de Consultorios Monte Sinaí, que detallamos a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Saldo Inicial al 31/12/2018	Saldo Inicial al 31/12/2019
Edificios	69.000	69.000
Subtotal	69.000	69.000
(-) Depreciación acumulada	(3.876)	(5.427)
Total	<u>65.124</u>	<u>63.573</u>

8.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuestos diferidos (1)	9.102	4.548
Pasivos por impuestos diferidos (2)	7.740	7.929

(1) Al 31 de Diciembre, se originan por la provisión de jubilación y desahucio.

(2) Se encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2019</u>
Saldo inicial al 01 de enero	7.929
Disminución	<u>(189)</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>7.740</u>

9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Inversiones subsidiarias</u>		
Subsidiaria (1)	60.804	60.804
<u>Otros activos no corrientes</u>		
Anticipo Proveedores Largo plazo (Austroimagenes S.A.)	394.215	
<u>Otros activos no corrientes - Por contratos de arrendamiento financiero edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)</u>		
(-) Amortización Acum. De Inmuebles	(10.185)	
Inmuebles	<u>57.698</u>	
Total	<u>502.531</u>	<u>60.804</u>

(1) Corresponde a la Inversión en la compañía Centro de Diagnóstico Anatómico Patológico Sinai S. A. Cedapsinaí. La Compañía registra sus inversiones al costo, mantiene la participación del 60,80%; 60.800 acciones con el valor de USD 1,00 cada una, sin embargo La compañía no aplica consolidación de estados financieros, considerando la excepción establecida en la NIIF 10, párrafo 4, debido a que otra compañía tenedora de acciones consolida.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes valores:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corto plazo (1)</u>		
Locales - No relacionados	237.655	267.204
Otros documentos por pagar relacionados	<u>8.376</u>	<u>10</u>
Total	<u>246.031</u>	<u>267.214</u>
<u>Largo plazo</u>		
Otros documentos por pagar relacionados	<u>11.631</u>	<u>1.770</u>
Total	<u>11.631</u>	<u>1.770</u>

(1) Al 31 de Diciembre, por vencimientos se presenta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	235.879	267.214
Vencidos de 0 a 3 meses	8.282	-
Vencidos de 4 a 7 meses	<u>1.869</u>	-
Total	<u>246.031</u>	<u>267.214</u>

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	105.650	113.964
Con el IESS	6.561	6.012
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>82.687</u>	<u>86.199</u>
Total	<u>194.898</u>	<u>206.175</u>

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	6.474	6.654
IVA Cobrado	-	450
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>99.176</u>	<u>106.860</u>
Total	<u>105.650</u>	<u>113.964</u>

(2) Por beneficios de ley a empleados, se presentan así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	1.968	1.987
Décimo cuarto sueldo	4.776	4.565
Vacaciones	9.043	9.812
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>66.901</u>	<u>69.834</u>
Total	<u>82.687</u>	<u>86.199</u>

(*) Por beneficios de ley a empleados, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
	<u>Sueldo</u>	<u>Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	1.987	4.565
Pagos (-)	24.468	11.856
Provisiones	24.448	12.068
Ajustes (+ o -)		384
Saldo final 31 Diciembre	<u>1.968</u>	<u>4.776</u>

12.-CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Ctas Por Pagar Cedapsinai S.A.	-	3.535
Prest. Tenorio Vélez Gabriel (1)	10.207	-
Prest. Alvarez Mosquera Kleber (1)	<u>25.336</u>	-
Total	<u>35.544</u>	<u>3.535</u>

(1) Corresponden a préstamos a La Compañía que tienen como garantía pagarés, con un plazo de 2 años a una tasa de interés efectiva del 8,95%.

13.-PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre los movimientos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial 01 Enero	75.070	13.837
Provisiones	14.580	3.328
Ajustes (+ o -)	(3.184)	(830)
Saldo final 31 Diciembre	<u>86.465</u>	<u>16.335</u>
Total de Beneficio	<u>102.800</u>	<u>88.907</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Al 31 de Diciembre de 2019, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por La Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana	
	IESS 2020	Desahucio
Tasa rotación	4,18%	4,18%
Tasa de descuento promedio	7,92%	7,92%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,59%
Costos financieros	3.489	660
Costo laboral por servicio	11.955	2.758

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre el capital social de La Compañía está constituido por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 distribuidas como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>% Accionario</u>
Holding Corporación Médica Monte Sinaí Cía. Ltda.	Ecuador	70.113	35,06%
Narvaez Cordova Dolores Magdalena	Ecuador	16.742	8,37%
Coronel Mosquera Cornelio Enmanuel	Ecuador	7.272	3,64%
Alvarado Escudero Jose David	Ecuador	3.850	1,93%
Calle Galan Hugo Marcelo	Ecuador	3.850	1,93%
Cordero Jaramillo Cristian Esteban	Ecuador	3.850	1,93%
Polo Torres Jose Leonardo	Ecuador	3.850	1,93%
Quintero Maldonado Angel Humberto	Ecuador	3.822	1,91%
Loja Llanos Angel Gerardo	Ecuador	3.560	1,78%
Gonzalez Argudo Francisco Oswaldo	Ecuador	3.415	1,71%
Monsalve Aguilera Maria Teresa	Ecuador	3.415	1,71%
Serrano Alvarado Patricio	Ecuador	3.415	1,71%
Alvarez Mosquera Abdón Kleber	Ecuador	3.123	1,56%
Cardenas Herrera Oswaldo Jose	Ecuador	3.123	1,56%
Carrion Carrion Carmen Esthela	Ecuador	3.123	1,56%
Guillen Garcia Jaime Augusto	Ecuador	3.123	1,56%
Guillen Lopez Edwin Fernando	Ecuador	3.123	1,56%
Ochoa Ramirez Gustavo Sebastian	Ecuador	3.123	1,56%
Padilla Gomez Plinio Efrain	Ecuador	3.123	1,56%
Quito Riera Lauro Bolívar	Ecuador	3.123	1,56%
Zhapan Pelaez Jaime Vicente	Ecuador	3.123	1,56%
Moscoso Abad Enrique Teodoro	Ecuador	3.000	1,50%

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Serrano Andrade Ricardo Andres	Ecuador	2.904	1,45%
Wilches Coronel Paul Leonardo	Ecuador	2.891	1,45%
Silva Vasquez Miriam Patricia	Ecuador	2.675	1,34%
Arciniegas Avila Diego Fernando	Ecuador	2.485	1,24%
Andrade Montero Hugo Rene	Ecuador	2.258	1,13%
Diaz Orellana Hugo Rene	Ecuador	2.258	1,13%
Gallegos Segovia Cesar	Ecuador	2.258	1,13%
Palacios Guerrero Marlo Rene	Ecuador	2.258	1,13%
Peralta Bermudez Jorge Vicente	Ecuador	2.258	1,13%
Siguenza Paz Carlos Enrique	Ecuador	2.258	1,13%
Delgado Rios John Edy	Ecuador	2.000	1,00%
Yunda Ortiz Luz Mary	Ecuador	1.590	0,80%
Alvarez Gaybor David Orlando	Ecuador	1.565	0,78%
Alvarez Gaybor Lisseth Tatiana	Ecuador	1.558	0,78%
Encalada Barzallo Maria Isabel	Ecuador	1.495	0,75%
Alvarado Calle Pablo Santiago	Ecuador	545	0,27%
Hurtado Bustamante Pablo Francisco	Ecuador	500	0,25%
Palacios Torres John Fernando	Ecuador	500	0,25%
Sempertegui González Fernando Alberto	Ecuador	500	0,25%
Tenorio Velez Gabriel Estuardo	Ecuador	500	0,25%
Velez Marin Maria Del Carmen	Ecuador	500	0,25%
Amaya Sarmiento Alberto Enrique	Ecuador	498	0,25%
Andrade Cedillo Janeth Del Cisne	Ecuador	498	0,25%
Garcia Cardenas Leonidas Patricio	Ecuador	498	0,25%
Jaramillo Flores Pablo Guillermo	Ecuador	498	0,25%
Martines Arciniegas Fernando Enrique	Ecuador	498	0,25%
Muñoz Iglesias Fabian Esteban	Ecuador	498	0,25%
Sarmiento Andrade Orlando	Ecuador	498	0,25%
Narvaez Cordova Carmen Lucrecia	Ecuador	435	0,22%
Narvaez Cordova Tito Enrique	Ecuador	435	0,22%
Moscoso Toral Enrique Augusto	Ecuador	415	0,21%
Serrano Andrade Cristian Manuel	Ecuador	397	0,20%
Santacruz Delgado Luis David	Ecuador	191	0,10%
Santacruz Cabrera Francisco Antonio	Ecuador	189	0,09%
Vivar Santacruz Alicia Isabel	Ecuador	189	0,09%
Vivar Santacruz Andrea Estefania	Ecuador	189	0,09%
Cabrera Crespo Sonia Catalina	Ecuador	35	0,02%
Delgado Vazquez Bolivar Efrain	Ecuador	<u>22</u>	<u>0,01%</u>
Total		<u>200.000</u>	<u>100%</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

15.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Al 31 de Diciembre se encuentra de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(+) compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	60.269	345.071
Sueldos y beneficios sociales	263.279	293.623
Sueldos y beneficios sociales	65.335	54.730
Depreciación propiedades, planta y equipo	1.983	21.493
Mantenimiento y reparaciones	11.753	12.928
Suministros materiales y repuestos	10.565	12.823
Otros costos de producción	<u>804.999</u>	<u>436.878</u>
Total	<u>1.218.182</u>	<u>1.177.547</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los períodos se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	20.153	11.774
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.803	2.007
Beneficios sociales e indemnizaciones	5.630	3.906
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	750	-
Mantenimiento y reparaciones	6.050	7.298
Arrendamiento operativo	-	7.670
Promoción y publicidad	8.883	6.240
Combustibles	402	278
Transporte	1.340	1.413
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.363	2.917
Gastos de viaje	-	111
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	3.247	2.647
Gasto deterioro Otros activos	-	535
Otros gastos	<u>6.100</u>	<u>5.983</u>
Total	<u>57.720</u>	<u>52.779</u>

17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos durante los períodos se presentan como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	30.647	12.949
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	8.791	3.944
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.806	25.419
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	24.539	26.136
Mantenimiento y reparaciones	16.797	10.462
Arrendamiento operativo	24.594	8.694
Comisiones	43.180	35.967
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.679	6.221
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	7.849	15.609
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	50	-
Impuestos, contribuciones y otros	1.437	5.068
Dep. Propiedades, planta y equipo	46.920	27.828
Dep. Propiedades de inversión	-	904
Otros gastos	<u>169.061</u>	<u>179.643</u>
Total	<u>405.351</u>	<u>358.845</u>

18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base a su resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2019 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3, 10 y 12. Durante el período 2019, se presentan las siguientes transacciones con relacionados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Honorarios	Ventas	Compras	Préstamos recibidos	Pagos de préstamos	Núm. transacc.
Socios			27.495	70.000	24.595	118
Compañías relacionadas		507.451	57.467	1.085	4.620	503
Personas nat. relacionadas	23.520					24
Total	<u>23.520</u>	<u>507.451</u>	<u>84.963</u>	<u>71.085</u>	<u>29.215</u>	<u>645</u>

20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

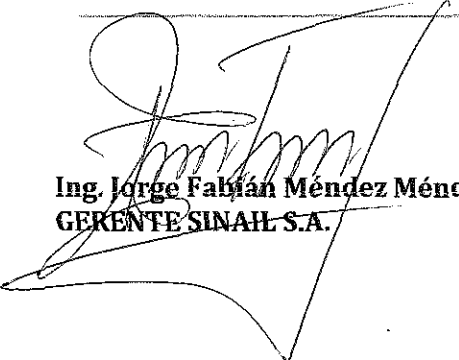
Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 24 de Abril de 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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 Fabián Méndez Méndez
GERENTE SINAIL S.A.



Ing. Narcisa de Jesus Sibri Campoverde
CONTADORA SINAILAB S.A.