

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2014

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA:**

1. He auditado los balances generales adjuntos de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y de otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

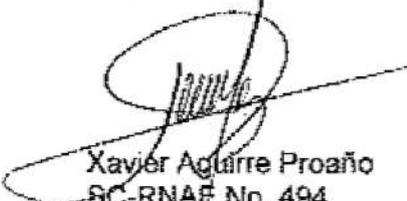
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA** al 31 de diciembre de 2014, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros Asuntos

5. De la misma manera, llamo la atención con relación a que los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otra firma de auditores cuyo dictamen de auditoría, fechado 14 de marzo de 2014, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.
6. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA.**, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2014 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



Xavier Aguirre Proaño
SC-RNAE No. 494
28 de abril de 2015
Quito - Ecuador

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
BALANCES GENERALES

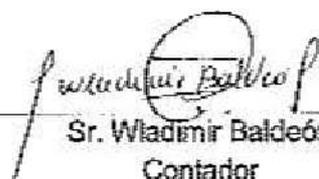
31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | Al 31 de diciembre del 2014 | Al 31 de diciembre del 2013 |
|---|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6 | 54,566.02 | 112,458.11 |
| Cuentas por cobrar comerciales, neto | 7 | 3,033,360.07 | 1,788,014.86 |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 13 | 20,000.00 | 38,695.15 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 84,193.71 | 11,989.76 |
| Impuestos | | 523,258.88 | 12,451.54 |
| Servicios y otros gastos pagados por anticipado | | 918,251.83 | 101,018.00 |
| Inventarios | 9 | 4,181,956.17 | 2,981,709.50 |
| Total activos corrientes | | <u>8,795,576.88</u> | <u>5,044,336.92</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Impuesto a la renta diferido | | 10,389.80 | 10,389.80 |
| Propiedad, Planta y Equipo | 10 | 17,570.32 | 32,879.26 |
| Total activos no corrientes | | <u>27,960.12</u> | <u>43,269.06</u> |
| Total activos | | <u><u>8,823,536.78</u></u> | <u><u>5,087,605.98</u></u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Luis Romero
 Gerente General



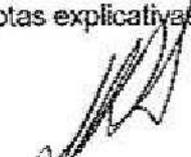
 Sr. Wladimir Baldeón
 Contador

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
BALANCES GENERALES

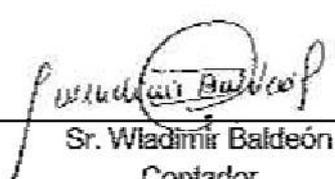
31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| PASIVOS Y PATRIMONIO | <u>Nota</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2014</u> | <u>Al 31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u> |
|---------------------------------------|--------------------|---|---|
| PASIVO | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Sobregiros bancarios | | 986.88 | |
| Porción corriente deuda a largo plazo | 11 | 771,360.10 | 117,976.36 |
| Proveedores | 12 | 652,306.75 | 728,527.75 |
| Entidades relacionadas corto plazo | 13 | 102,294.00 | 246,655.76 |
| Impuestos por pagar | 14 | 114,437.40 | 198,670.86 |
| Beneficios a empleados | 15 | 210,301.04 | 77,295.42 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 91,741.18 | 262,868.81 |
| Anticipos de clientes | 17 | 3,556,933.09 | 1,362,860.37 |
| Total pasivos corrientes | | <u>5,500,360.44</u> | <u>2,994,855.33</u> |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Entidades relacionadas largo plazo | 13 | 1,931,007.77 | 1,165,139.82 |
| Préstamos de terceros | | 216,014.81 | 182,551.94 |
| Beneficios a empleados de largo plazo | 18 | 39,747.00 | 20,563.83 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>2,186,769.58</u> | <u>1,368,255.69</u> |
| Total pasivos | | <u>7,687,130.02</u> | <u>4,363,111.02</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 12,700.00 | 12,700.00 |
| Reservas | | 32,621.77 | 32,621.77 |
| Aportes futuras capitalizaciones | | 303,805.26 | 303,805.26 |
| Resultados acumulados | | 767,279.73 | 375,367.93 |
| Total patrimonio | | <u>1,136,406.76</u> | <u>724,494.96</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>8,823,536.78</u> | <u>5,087,605.98</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Luis Romero
 Gerente General



 Sr. Wladimir Baldeón
 Contador

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CAS. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos Operacionales | 17 | 6,961,671.95 | 8,243,528.81 |
| Costo de ventas y prestación de servicios | 18 | <u>(4,103,543.76)</u> | <u>(6,295,713.62)</u> |
| Utilidad bruta | | 2,858,128.19 | 1,947,815.19 |
| Gastos de Administración | 19 | (761,072.08) | (664,408.68) |
| Gastos de Ventas | 19 | (1,292,597.98) | (940,873.60) |
| Otros ingresos no operacionales | 20 | 10,813.38 | 22,632.62 |
| Otros gastos | 21 | (69,359.90) | (18,166.66) |
| Utilidad antes de impuestos | | <u>745,911.61</u> | <u>346,998.87</u> |
| Participación laboral | | | |
| Utilidad despues de participación laboral | | (111,886.74) | (52,049.83) |
| Impuesto a la renta | 16 | <u>(177,473.55)</u> | <u>(99,167.96)</u> |
| Utilidad despues de Impuestos | | <u><u>456,551.32</u></u> | <u><u>195,781.08</u></u> |
| Ganancia por acción | | 0.91 | 0.39 |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Luis Romero
 Gerente General



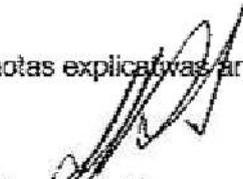
 Sr. Wladimir Baldeón
 Contador

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CAS. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Aportes Futuras Capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados | Total |
|--|------------------|----------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 12,700.00 | 303,805.26 | 32,621.77 | 170,586.85 | 528,713.88 |
| Utilidad neta al 31 de Diciembre del 2013 | | | | 195,781.08 | 195,781.08 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | <u>12,700.00</u> | <u>303,805.26</u> | <u>32,621.77</u> | <u>376,367.93</u> | <u>724,494.96</u> |
| Ajustes a resultados ejercicios anteriores | | | | (44,039.52) | (44,039.52) |
| Utilidad neta al 31 de Diciembre del 2014 | | | | 458,551.32 | 458,551.32 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | <u>12,700.00</u> | <u>303,805.26</u> | <u>32,621.77</u> | <u>787,279.73</u> | <u>1,136,406.76</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Luis Romero
 Gerente General

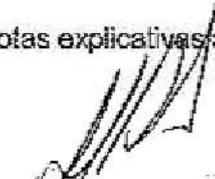

 Sr. Wladimir Baldeón
 Contador

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CAS. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades operacionales: | | |
| Utilidad neta del año | 456,551.32 | 195,781.08 |
| Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Depreciación | 23,681.49 | 13,192.05 |
| Provisión para jubilación y desahucio | 9,513.00 | (1,300.26) |
| | <u>489,745.81</u> | <u>207,672.87</u> |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Documentos y cuentas por cobrar | (1,280,844.01) | (381,825.81) |
| Inventarios | (1,200,246.57) | 1,365,104.64 |
| Gastos pagados por anticipado y otros | (817,233.83) | 941,058.71 |
| Impuesto corriente por cobrar | (510,807.32) | 170,008.40 |
| Cuentas y documentos por pagar | 374,157.46 | (1,160,346.67) |
| Beneficios sociales | 133,005.62 | 37,861.38 |
| Impuestos por pagar | (84,233.46) | |
| Jubilación patronal, desahucio y Otros pasivos | 19,183.17 | |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>(2,877,273.23)</u> | <u>1,179,529.52</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adiciones de propiedades, planta y equipo | (6,372.55) | (14,200.88) |
| Inversiones mantenidas hasta su vencimiento | | 50,000.00 |
| Otros ajustes | 633,680.97 | |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión | <u>625,308.42</u> | <u>35,799.12</u> |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Sobregiros bancarios | 986.88 | (7,693.48) |
| Préstamos bancarios, neto | 1,419,251.59 | 47,976.36 |
| Otros préstamos recibidos | 33,462.87 | 166,551.94 |
| Anticipos de clientes | 2,194,072.72 | (1,477,749.14) |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento | <u>2,194,072.72</u> | <u>(1,270,914.32)</u> |
| (Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(57,892.09)</u> | <u>(55,585.68)</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | <u>112,458.11</u> | <u>188,043.79</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | <u>54,566.02</u> | <u>112,458.11</u> |

Las notas explicativas anexas 1 a 24 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Luis Romero
 Gerente General


 Sr. Wladimir Baldeón
 Contador

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 9 de abril de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de abril del mismo año. Además realiza incremento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 16 de abril del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de agosto del mismo año. Su objetivo principal es la importación, exportación, comercialización de equipo médico hospitalario en general y de equipo médico de diagnóstico por imagen como especialidad. La empresa podrá proveer los insumos y repuestos que se necesiten para el correcto funcionamiento de los equipos que haya comercializado, sean estos nacionales o importados.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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 la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 | Entienda 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 relacionadas 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 clarifica 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 Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF de las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, caja chica, caja general y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1. 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" y "activos mantenidos hasta su vencimiento". 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 de 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar".

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, a 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.

2.3.2. 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 compromete 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, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior -

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

(i) Cuentas por cobrar comerciales y entidades relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados venta de productos y por 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. Debido a que la Compañía vende todo el inventario que importa en el mercado local a un plazo de hasta 60 días y no se mantienen saldos vencidos, si realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores productos y servicios, que es equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** 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:

i) Cuentas por pagar comerciales: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de gastos por intereses.

ii) Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas que son exigibles por parte del acreedor en el Corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar 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 a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 si fue requerido el registro de provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

2.3.4 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 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.

2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados se presentan netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de 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.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.5. Propiedades, planta y equipos

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a influir al Grupo y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del período en el que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en el financiamiento directamente relacionado con la compra o construcción de un activo son capitalizados como parte de los costos durante el periodo de construcción

Los elementos del activo fijo se encuentran valorizados a costo de adquisición menos su depreciación acumulada y por las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación de los elementos del activo fijo es calculada linealmente para castigar el activo a lo largo de su vida útil económica. Los vehículos son depreciados a la tasa del 20% por año y las construcciones y equipos a tasas entre 10% y 33% por año

La vida útil de propiedad, planta y equipo puede ser resumida de la siguiente manera:

| <u>Categoría</u> | <u>Años promedio</u> |
|----------------------------|----------------------|
| Vehículos | 5 años |
| Mobiliario, equipo y otros | 10 años |
| Instalaciones | 10 años |
| Equipo Electrónico | 3 años |

Los activos que tienen vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable.

De los periodos presentados no han existido indicios de deterioro y si tales indicios llegarán a existir se estimará el valor recuperable del activo.

2.6. Impuesto a la Renta corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta de cada periodo recoge tanto el impuesto aplicado a las utilidades junto con los impuestos diferidos si procede.

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 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 para el año 2014. La Compañía calculó la provisión para Impuesto a la Renta de los años 2014 y 2013 a la tasa del 22%.

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

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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.

2.7. Beneficios a empleados y Provisiones:

Beneficios a corto plazo:

Son los beneficios diferentes de los beneficios por terminación, cuyo pago debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los empleados han prestado sus servicios, los cuales comprenden:

Sueldos, salarios, comisiones, Aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa, fondos de reserva.

Beneficios de largo plazo - Jubilación Patronal y Desahucio (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 6.54% y 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para .

Provisiones corrientes:

Se registra provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos del Impuesto al Valor Agregado IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta en el territorio ecuatoriano de Aluminio, Laminación y otros, productos que son vendidos directamente a mayoristas y minoristas, que los comercializa a través de su cadena de distribución.

2.9 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del periodo atribuible a la sociedad matriz y el número de acciones, suscritas y pagadas.

NOTA 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.

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:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro para los activos fijos se efectúan según se describe en la Notas 2.6 y 2.7.
- 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 pasivos se revertirán en el futuro, ver Nota 2.8.
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, ver Nota 2.9.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.) riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(i) Riesgos financieros -

El Departamento Financiero tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Gerencia. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de crédito a clientes, políticas relacionadas a la valuación del deterioro de la cartera, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa. Las ventas se realizan a los diferentes canales de distribución, a quienes se le concede créditos con un plazo máximo que van de 30 hasta 120 días, el riesgo de recupero en los canales.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía remesas de dividendos, cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la casa matriz.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

| | Menos de 1 año (1) |
|---|-------------------------------|
| Al 31 de diciembre de 2014 | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 4,511,282.06 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 102,294.00 |
| Al 31 de diciembre de 2013 | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 2,431,552.35 |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 246,655.76 |

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo el capital de trabajo neto sobre los ingresos de la Compañía. El capital de trabajo se entiende como la diferencia entre los activos corrientes (cuentas por cobrar comerciales e inventarios) y los pasivos a corto plazo (cuentas por pagar comerciales e impuestos por pagar).

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

(iv) Riesgos de Inventarios -

El Departamento de Comercial, tiene a su cargo la administración del riesgo sobre los inventarios y todo lo que esto representa como son: almacenamiento, rotación y riesgo de caducidad de productos.

(v) Riesgos de mercado y precio -

El Departamento Comercial es el responsable de la administración del riesgo de mercado y los riesgos de precio, como riesgos de mercado podemos mencionar la Ley Orgánica de Regulación y control del Poder de mercado.

4.2 Riesgo entorno regulatorio

La Compañía se abastece del 100% de productos provenientes del mercado internacional que son destinados para la venta, mismos que están expuestos a una serie de regulaciones. En el sector importador a partir del año 2011, se han impuesto barreras arancelarias y cupos para las importaciones de determinados productos.

NOTA 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:

| | Al 31 de diciembre del 2014 | | Al 31 de diciembre del 2013 | |
|---|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------|
| | Corriente US\$ | No corriente US\$ | Corriente US\$ | No corriente US\$ |
| Activos financieros medidos al costo | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 54,586 | - | 112,458 | - |
| Activos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 3,033,350 | - | 1,788,016 | - |
| Otras cuentas por cobrar | 64,194 | - | 11,990 | - |
| Servicios y otras gastos pagados por anticipado | 818,252 | - | 101,016 | - |
| Total activos financieros | 4,070,362 | - | 2,011,481 | - |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 954,348 | 216,014.81 | 1,068,692 | 182,552 |
| Anticipos de clientes | 3,556,933 | - | 1,362,860 | - |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas | 102,294 | 1,031,007.77 | 246,656 | 1,165,140 |
| Total pasivos financieros | 4,613,576 | 2,147,023 | 2,678,208 | 1,347,692 |

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros es equivalente al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------|-------------------------|--------------------------|
| Caja Chica | 1,570.00 | 1,570.00 |
| Banco locales | 52,996.02 | 110,888.11 |
| Total Efectivo | <u><u>54,566.02</u></u> | <u><u>112,458.11</u></u> |

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

El siguiente es un detalle de los clientes por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Clientes Quito | 1,759,451.59 | 1,502,205.42 |
| Clientes Guayaquil | 1,352,801.98 | 362,712.94 |
| Cuentas por cobrar clientes | <u>3,112,253.57</u> | <u>1,864,918.36</u> |
| Provisión cuentas incobrables y deterioro de la cartera | <u>-78,903.50</u> | <u>-78,903.50</u> |
| Cuentas por cobrar, neto | <u><u>3,033,350.07</u></u> | <u><u>1,786,014.86</u></u> |

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS A COBRAR

El siguiente es un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar empleados | 39,193.71 | 8,572.24 |
| Otras cuentas por cobrar | 25,000.00 | 3,417.52 |
| | <u>64,193.71</u> | <u>11,989.76</u> |

NOTA 9 - INVENTARIOS

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Productos terminados | 4,160,659.29 | 2,569,172.85 |
| Importacionesa en Tránsito | 21,296.88 | 412,536.65 |
| Total Inventario | <u>4,181,956.17</u> | <u>2,981,709.50</u> |

NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de la conformación de la Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Saldos al 1 de enero <u>2014</u> | <u>Adiciones</u> | Retiros <u>Transferencias</u> | Saldos al 1 de enero <u>2014</u> |
|---------------------------|--|---------------------------|----------------------------------|--|
| Muebles y enseres | 17,736.90 | 2,181.76 | | 19,918.66 |
| Equipo de Cómputo | 61,925.26 | 6,190.79 | | 68,116.05 |
| Otros activos | 7,641.54 | | | 7,641.54 |
| | <u>87,303.70</u> | <u>8,372.55</u> | <u>0.00</u> | <u>95,676.25</u> |
| Depreciación Acumulada | <u>(54,424.34)</u> | <u>(23,681.59)</u> | | <u>(78,105.93)</u> |
| Total | <u>32,879.36</u> | <u>(15,309.04)</u> | <u>0.00</u> | <u>17,570.32</u> |
| | Saldos al 1 de enero <u>2013</u> | <u>Adiciones</u> | Retiros <u>Transferencias</u> | Saldos al 1 de enero <u>2013</u> |
| Muebles y enseres | 15,991.90 | 1,745.00 | | 17,736.90 |
| Equipo de Cómputo | 48,963.79 | 12,961.47 | | 61,925.26 |
| Otros activos | 8,147.13 | | (505.59) | 7,641.54 |
| | <u>73,102.82</u> | <u>14,706.47</u> | <u>(505.59)</u> | <u>87,303.70</u> |
| Depreciación Acumulada | <u>(41,232.29)</u> | <u>(17,162.90)</u> | <u>3,970.85</u> | <u>(54,424.34)</u> |
| Total | <u>31,870.53</u> | <u>(2,456.43)</u> | <u>3,465.26</u> | <u>32,879.36</u> |

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2014 | 2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Banco Internacional: | | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos mensuales hasta octubre del 2014 | | 22,081.52 |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos mensuales hasta mayo del 2014 | | 5,894.84 |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.34% anual y vencimientos mensuales hasta enero del 2015 | 4,560.15 | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015 | 6,916.65 | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos mensuales hasta julio del 2015 | 9,549.96 | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.50% anual y vencimientos mensuales hasta febrero del 2015 | 200,000.00 | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 9.76% anual y vencimientos mensuales hasta noviembre del 2015 | 159,216.96 | |
| Banco Pichincha | | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos trimestrales hasta junio del 2014 | | 40,000.00 |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos semestrales hasta octubre del 2014 | | 50,000.00 |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos mensuales hasta enero del 2015 | 21,000.00 | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015 | 30,000.00 | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.20% anual y vencimientos mensuales hasta abril del 2015 | 49,000.00 | |
| Banco Produbanco | | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos trimestrales hasta julio del 2014 | 31,116.36 | |
| Banco Guayaquil | | |
| Préstamo sobre firmas para capital de trabajo a una tasa del 11.23% anual y vencimientos trimestrales hasta julio del 2014 | 260,000.00 | |
| Total Anticipos de clientes | <u>771,380.10</u> | <u>117,976.36</u> |

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de los Proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Proveedores nacionales | 143,675.20 | 219,395.43 |
| Proveedores del exterior | <u>508,631.55</u> | <u>509,132.32</u> |
| Total | <u><u>652,306.75</u></u> | <u><u>728,527.75</u></u> |

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas.:

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 31 de diciembre <u>2014</u> | 31 de diciembre <u>2013</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Compras de bienes y servicios</u> | | |
| INGELIN SA | 113,349.15 | 5,931.24 |
| SISAEI SA | 174,643.14 | 37,590.00 |
| SERQUIP SA | 179,223.98 | 73,435.18 |
| Socios | 928.00 | 0.00 |
| | | |
| <u>Préstamos</u> | | |
| Socios | 20,000.00 | 0.00 |
| | | |
| <u>Facturación por comisiones y otros conceptos</u> | | |
| Eduardo Paredes | 214,720.75 | |
| Luis Romero | 273,056.80 | 168,979.08 |
| | <u>862,572.67</u> | <u>285,935.50</u> |

Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | 31 de Diciembre <u>2014</u> | 31 de Diciembre <u>2013</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <u>Cuentas por cobrar a compañías afiliadas corto plazo:</u> | | |
| Walter Salazar | 0.00 | 38,695.15 |
| Luis Romero | 20,000.00 | 0.00 |
| | <u>20,000.00</u> | <u>38,695.15</u> |
| | | |
| <u>Cuentas por pagar a compañías afiliadas corto plazo:</u> | | |
| SERQUIP SA | | 45,000.00 |
| Socios | 102,294.00 | 201,655.76 |
| | <u>102,294.00</u> | <u>246,655.76</u> |
| | | |
| <u>Cuentas por pagar a compañías afiliadas largo plazo:</u> | | |
| INGELIN SA | 295,662.52 | 217,970.04 |
| SISAEI SA | 44,938.79 | 40,778.74 |
| SERQUIP SA | 9,690.06 | 19,581.09 |
| Socios | 1,580,716.40 | 886,810.05 |
| | <u>1,931,007.77</u> | <u>1,165,139.92</u> |

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Composición del gasto Impuesto a la renta:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Retenciones de impuestos | 114,437.40 | 171,211.19 |
| Anticipos de Impuesto a la renta | <u> </u> | <u>27,459.67</u> |
| | <u>114,437.40</u> | <u>198,670.86</u> |

(b) Conciliación tributaria – contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------------|--------------------|
| Utilidad del año antes de participación laboral | 745,911.61 | 346,998.87 |
| Menos - Participación a los trabajadores | <u>(111,886.74)</u> | <u>(52,049.83)</u> |
| Utilidad antes de impuestos | 634,024.87 | 294,949.04 |
| Más - Gastos no deducibles | <u>172,673.08</u> | <u>155,814.41</u> |
| Base tributaria | <u>806,697.95</u> | <u>450,763.45</u> |
| Impuesto a la renta | <u>177,473.55</u> | <u>99,167.96</u> |

Situación fiscal - Los años 2012 al 2014 aún están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas por montos que requieren la presentación de un Estudio de Precios de Transferencia.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 15 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los Beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Sueldos por pagar | | 6,708.52 |
| Décimo tercer sueldo | 1,757.04 | 1,512.86 |
| Décimo cuarto sueldo | 5,316.04 | 4,305.37 |
| Vacaciones | 16,016.54 | 6,825.75 |
| Utilidad 15% | 180,457.10 | 52,049.83 |
| Aporte patronal e individual | 4,920.84 | 4,267.57 |
| Fondo de reserva | 636.80 | 619.88 |
| Préstamo IESS | 1,196.88 | 1,005.64 |
| | <u>210,301.04</u> | <u>77,295.42</u> |

NOTA 16 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de las Otras Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar empleados | 204.71 | 20.00 |
| Otros beneficios por pagar | 5,249.26 | 5,249.26 |
| Otras cuentas por pagar | <u>86,287.21</u> | <u>257,599.55</u> |
| | <u>91,741.18</u> | <u>262,868.81</u> |

NOTA 17 – ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un detalle de los Anticipos recibidos de clientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Clientes Quito | 1,756,658.40 | 792,345.28 |
| Clientes Guayaquil | <u>1,800,274.69</u> | <u>570,515.09</u> |
| Total Anticipos de clientes | <u>3,556,933.09</u> | <u>1,362,860.37</u> |

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los Beneficios de Empleados de Largo Plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Provisión Desahucio | 8,788.00 | 2,380.00 |
| Provisión Jubilación Patronal | <u>30,959.00</u> | <u>18,183.83</u> |
| Total Beneficios Empleados Largo Plazo | <u>39,747.00</u> | <u>20,563.83</u> |

El Movimiento de las Provisiones es el siguiente:

| | <u>Saldo al</u> | | <u>Pagos,</u> | | <u>Saldo al</u> |
|---------------------|------------------|--------------------|------------------------|--------------|------------------|
| | <u>inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>utilizaciones y</u> | <u>otros</u> | <u>final</u> |
| | | | <u>movimientos</u> | | |
| <u>Año 2014</u> | | | | | |
| Jubilación patronal | 18,183.86 | 12,775.14 | | | 30,959.00 |
| Desahucio | 2,380.00 | 6,408.00 | | | 8,788.00 |
| | <u>20,563.86</u> | <u>19,183.14</u> | <u>0.00</u> | | <u>39,747.00</u> |
| <u>Año 2013</u> | | | | | |
| Jubilación patronal | 16,614.86 | 1,569.00 | | | 18,183.86 |
| Desahucio | 5,249.26 | 2,380.00 | (5,249.26) | | 2,380.00 |
| | <u>21,864.12</u> | <u>3,949.00</u> | <u>(5,249.26)</u> | | <u>20,563.86</u> |

NOTA 19 - INGRESOS ORDINARIOS

El siguiente es un detalle de las ventas al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Productos terminados | <u>6,961,671.95</u> | <u>8,243,528.81</u> |
| Ingresos Operacionales | <u>6,961,671.95</u> | <u>8,243,528.81</u> |

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle del costo de las ventas al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Productos terminados | 4,103,543.76 | 6,295,714 |
| Costo de Ventas | <u>4,103,543.76</u> | <u>6,295,714</u> |

NOTA 21 – GASTOS DEL PERSONAL

El siguiente es un detalle de la conformación de los Gastos del Personal al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| | <u>2014</u> | | <u>2013</u> | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | <u>Ventas</u> | <u>Administrativos</u> | <u>Ventas</u> | <u>Administrativos</u> |
| Sueldos | 23,489.61 | 232,526.90 | 45,709.67 | 175,030.59 |
| Bonificaciones | | | | 1,262.91 |
| Décimo tercer sueldo | 1,947.30 | 17,637.71 | 3,334.21 | 13,776.95 |
| Décimo cuarto sueldo | 1,716.52 | 6,909.08 | 1,894.75 | 7,228.32 |
| Aporte patronal | 2,849.08 | 28,203.28 | 5,291.07 | 21,477.94 |
| Fondo de reserva | 1,436.28 | 16,367.62 | 2,421.40 | 12,079.50 |
| Vacaciones | 977.02 | 9,686.87 | 1,728.42 | 6,293.06 |
| Desahucio | | 2,559.00 | | 3,230.00 |
| Pension de jubilación | | 6,954.00 | | 1,569.00 |
| Gatos de Personal | <u>32,417.81</u> | <u>320,844.46</u> | <u>60,379.52</u> | <u>241,948.27</u> |

NOTA 22 - CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 comprende USD 500.986 por 500.986 acciones ordinarias, de valor nominal USD 1.00 cada una.

NOTA 23 - 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.

ADVANCED MEDICAL IMAGING DEL ECUADOR ADVMEDICAL CA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (28 de abril de 2015) 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.