

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.:**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros**

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado, para permitir la preparación de estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable, de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



-TAS-  
Auditores y Consultores Empresariales  
Dirección: Av. 9 de Octubre 424  
entre Baquerizo Moreno y Chile,  
Edificio Gran Pasaje,  
Piso: 2  
Oficina: 213

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**, al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en la propia fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), según se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

TAXES AND AUDITING SERVICES

INTERNATIONAL TAS C. LTDA.

Peter Cadena Chica

Representante Legal

Registro Nacional de Auditores Externos

SC-RNAE-2 N° 599

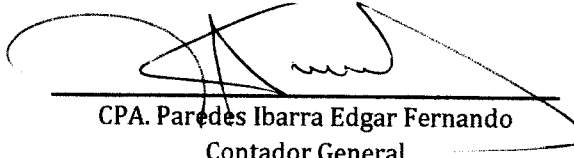
Guayaquil, Ecuador

22 de abril del 2015

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
Estados de Resultado Integral

|                                            |           | <u>31 de Diciembre</u>   |                          |
|--------------------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|
|                                            |           | <u>2014</u>              | <u>2013</u>              |
|                                            |           | <i>(US Dólares)</i>      |                          |
| Ventas netas                               | (Nota 14) | 6.106.530,30             | 2.715.991,68             |
| Gastos de Operación                        | (Nota 15) | (5.118.234,25)           | (2.235.069,92)           |
| Gastos financieros                         | (Nota 15) | (19.593,61)              | (13.070,05)              |
| Utilidad antes de impuesto a la renta      |           | <u>968.702,44</u>        | <u>467.851,71</u>        |
| Participación Trabajadores 15%             |           | <u>(145.305,40)</u>      | <u>(70.177,76)</u>       |
| Utilidad Antes de Impuesto a la Renta      |           | <b>823.397,04</b>        | <b>397.673,95</b>        |
| Gasto por impuesto a la renta              | (Nota 10) | (122.540,68)             | (87.488,27)              |
| Utilidad neta y resultado integral del año |           | <u><b>700.856,36</b></u> | <u><b>310.185,68</b></u> |

  
\_\_\_\_\_  
Dr. GALARZA VALENCIA PABLO EMILIANO  
Gerente General

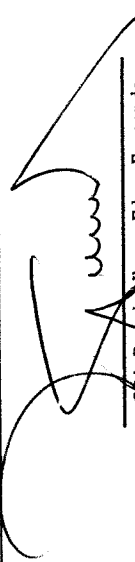
  
\_\_\_\_\_  
CPA. Paredes Ibarra Edgar Fernando  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
Estados de Cambios en el Patrimonio

|                                    | Utilidades retenidas |                              |               |                     |                                        | Total                     |
|------------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------|---------------------|----------------------------------------|---------------------------|
|                                    | Capital Pagado       | Aporte Futura Capitalización | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Ajuste de Primera Adopción de las NIIF | Utilidades No Apropriadas |
| Saldo al 1 de enero del 2013       | 800,00               | -                            | 58.015,51     | 22.069,20           | -                                      | 475.907,79                |
| Utilidad del año, 2013             |                      |                              |               |                     |                                        |                           |
| Impuesto a la Renta                |                      |                              |               |                     |                                        | 467.851,71                |
| Participación de Trabajadores      |                      |                              |               |                     |                                        | (87.488,27)               |
| Aumento de capital                 |                      |                              |               |                     |                                        | (70.177,76)               |
| Aportes para futura Capitalización |                      | 59.200,00                    |               |                     |                                        |                           |
| Apropiación de utilidades          |                      |                              | 26.236,19     | 22.975,32           | (49.211,51)                            |                           |
| Ajustes Varios                     |                      |                              |               |                     | (36.009,56)                            | (121.831,67)              |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013  | 800,00               | 59.200,00                    | 84.251,70     | 45.044,52           | (36.009,56)                            | 651.059,85                |
| Utilidad del año, 2014             |                      |                              |               |                     |                                        |                           |
| Impuesto a la Renta                |                      |                              |               |                     |                                        | 968.702,44                |
| Participación de Trabajadores      |                      |                              |               |                     |                                        | (122.540,68)              |
| Apropiación de utilidades          |                      |                              |               |                     |                                        | (145.305,40)              |
| Ajustes Varios                     |                      |                              | 31.018,57     | 15.509,28           | (2.921,73)                             | (46.527,85)               |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014  | 800,00               | 59.200,00                    | 115.270,27    | 60.553,80           | (38.931,29)                            | 1.305.388,36              |
|                                    |                      |                              |               |                     |                                        | 1.502.281,14              |

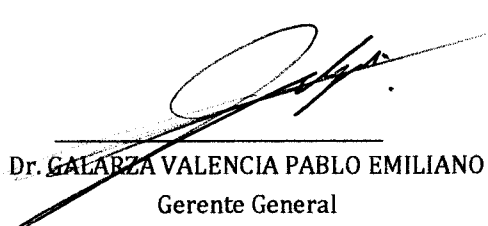
  
Dr. GALARZA VALENCIA PABLO EMILIANO  
Gerente General

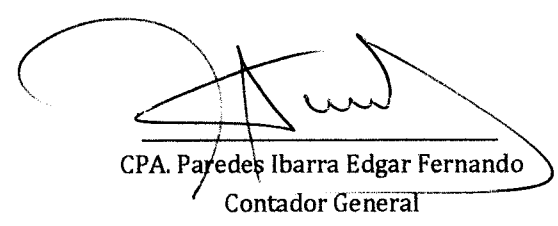
  
CPA. Pañedes Ibarra Edgar Fernando  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
Estado de Flujo de Efectivo

|                                                                       | <u>31 de Diciembre</u> |                    |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|
|                                                                       | <u>2014</u>            | <u>2013</u>        |
| <b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>    |                        |                    |
| Recibido de clientes                                                  | 5.980.741,56           | 2.387.737,74       |
| Pagado a proveedores y empleados                                      | (5.598.191,47)         | (2.359.043,76)     |
| <b>Efectivo generado por las operaciones</b>                          | <b>382.550,09</b>      | <b>28.693,98</b>   |
| Intereses pagados                                                     | (19.593,61)            | (13.070,05)        |
| Impuesto a la renta pagado                                            | (122.540,68)           | -                  |
| <b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b> | <b>240.415,80</b>      | <b>15.623,93</b>   |
| <b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>          |                        |                    |
| Compras de mobiliarios y equipos                                      | (178.571,40)           | (16.838,37)        |
| <b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión</b>       | <b>(178.571,40)</b>    | <b>(16.838,37)</b> |
| <b>Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:</b>       |                        |                    |
| Préstamos a corto y largo plazo                                       | 22.707,59              | -                  |
| <b>Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación</b>    | <b>22.707,59</b>       | <b>-</b>           |
| <b>Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco</b>         | <b>84.551,99</b>       | <b>(1.214,44)</b>  |
| <b>Efectivo en caja y banco al principio del año</b>                  | <b>57.903,56</b>       | <b>59.118,00</b>   |
| <b>Efectivo en caja y banco al final del año (Nota 4)</b>             | <b>142.455,55</b>      | <b>57.903,56</b>   |

  
Dr. GALARZA VALENCIA PABLO EMILIANO  
Gerente General

  
CPA. Paredes Ibarra Edgar Fernando  
Contador General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

## **UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

#### **1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es la atención médica oftalmológica, cirugías, tratamientos, exámenes de diagnóstico, importar toda clase de equipos, insumos...etc. y a todos los actos de comercio reconocidos por la ley.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Marcos Díaz Casquete, de fecha 16 de julio del 2002, aprobada su Constitución mediante Resolución No. 02-G-IJ-0005738 del 19 de Agosto del 2002 de la Superintendencia de Compañías, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014 estuvo conformada por el Sr. Galarza Valencia Pablo Emiliano con el 50% y Massuh Villarroel Jasmine Solange con el 50%, de participación.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Cdla. Kennedy Norte, Luis Orrantia y Nahin Isaías.

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantenía 12 y 14 empleados respectivamente

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2003 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <b>31 de Diciembre:</b> | <b>Índice de<br/>Inflación Anual</b> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2014                    | 3.67%                                |
| 2013                    | 2.7%                                 |
| 2012                    | 4.2%                                 |
| 2011                    | 5.4%                                 |
| 2010                    | 3.3%                                 |

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables**

**Declaración de Cumplimiento**

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 para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**Base de Medición**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

**Moneda Funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

**Instrumentos Financieros**

*Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Instrumentos Financieros (continuación)**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

*Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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 pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 21:

- Cuentas y Documentos por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año y no generan interés.

*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 están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

*Eventos Posteriores*

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.



**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Instrumentos Financieros (continuación)**

**Efectivo y equivalentes al efectivo**

**Sección 11, Párrafo 11.3, 11.4, 11.5 y 11.6**

El efectivo comprende tanto el efectivo en caja como los depósitos bancarios a la vista. Los depósitos a la vista incluyen aquellos realizados en entidades financieras que son exigibles y están disponibles de inmediato sin penalización alguna.

**Cuentas por Cobrar 11.8, 11.12 y 11.13**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas. Los intereses incluidos en el nominal de las transacciones que superen el ciclo comercial se diferirán y se amortizarán, imputándose a resultados según criterios financieros.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por la Administración, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad superior a los 12 meses del año. Dicha estimación es calculada sobre la base de un análisis por cliente y se registra como gasto en el Estado de Resultado Integral.

Además se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas incobrables y/o los saldos vencidos por más de 180 días, sus posibilidades de ser recuperados de modo que su monto tenga un nivel que la Administración estima adecuado para cubrir eventuales pérdidas en la cuentas por cobrar a la fecha del cierre.

**Propiedades, muebles y equipos**

**Sección 17, Párrafo 17.4, 17.9, 17.10**

Los elementos de propiedades, muebles y equipos se valoran inicialmente al costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento que no extienda la vida útil se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Propiedades, muebles y equipos (Continúa)**

**Sección 17, Párrafo 17.4, 17.9, 17.10**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinarias y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

| <i><b>Detalle</b></i>               | <i><b>Años</b></i> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Inmuebles(oficinas y departamentos) | 20                 |
| Muebles y enseres                   | 10                 |
| Equipos de computación              | 3                  |
| Vehículos                           | 5                  |

**Depreciación acumulada**

**Sección 17, Párrafo 17.15, 17.18, 17.21**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades, muebles y equipos se utilizan las siguientes tasas:

- Equipos de computación y software al 33 por ciento
- Mobiliario y enseres al 10 por ciento
- Vehículos al 20 por ciento
- Inmuebles al 5 por ciento

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Depreciación acumulada (Continúa)**

**Sección 17, Párrafo 17.15, 17.18, 17.21**

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

Al momento de que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo, depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

**Acreedores**

Los acreedores comerciales son obligaciones con proveedores a corto plazo basadas en condiciones normales y no tienen intereses y se reconoce la cuenta por pagar al importe sin descontar, que normalmente es el precio de la factura.

**Impuesto a las ganancias**

**Sección 29**

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar se basa en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se conoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los Activos y Pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes.

**Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio**

**Sección 28**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contra prestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Los costos por todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la empresa durante el periodo sobre el que se informa se reconocen como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio (Desahucio)**

**Sección 28**

En caso de que el valor pagado exceda a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, se reconocerá el exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Los beneficios post-empleo como lo son el pago por jubilación y desahucio se reconocen como un pasivo, luego de haber sido evaluados por un actuario.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

**Distribución de Dividendos**

Se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la Junta de Accionistas.

**Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES**

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

**Reconocimiento de Ingresos**

**Sección 23, Párrafo 23.3, 23.14**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

**Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

***Provisión para Cuentas Dudosas***

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

**Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

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

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

**3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)**

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionistas, el 26 de agosto de 2011 y será ratificada por la Junta General de Socios, cuando apruebe los estados financieros del 2013 bajo NIIF.

**Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014:**

El flujo de efectivo fue realizado utilizando el método directo, siguiendo con las estipulaciones de la Superintendencia de compañías del Ecuador.

**Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación**

Los cobros realizados provienen de la prestación de servicios y venta de mercadería a clientes durante el periodo 2014. Otros cobros por actividades de operación se refieren a ingresos a caja para compras.

Los pagos realizados fueron para el pago de proveedores por la prestación de servicios y compras de bienes necesarios para la administración de la empresa y el desempeño de las funciones de la misma. Así como pago de sueldos y beneficios sociales del personal y obligaciones con el IESS y el SRI.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión**

Se han realizado pagos para adquisición de muebles y enseres, equipos de computación y vehículos. Se han realizado pagos por anticipos a proveedores para adquisición de equipos y por adecuaciones realizadas en las instalaciones de la Compañía, y por prestación de servicios.

**Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación**

Los pagos realizados son por las cuotas del préstamos hipotecarios con el Banco del Pacífico.

**Conciliación del Patrimonio**

El importe y los movimientos a las cuentas de patrimonio en le periodo terminado son como siguen:

| <b>Cuenta</b>                      | <b>Saldo 31 de<br/>Diciembre de 2014</b> | <b>Saldo 31 de<br/>Diciembre de 2013</b> |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Capital Pagado                     | 800.00                                   | 800.00                                   |
| Aporte Futura Capitalización       | 59,200.00                                | 59,200.00                                |
| Reserva Legal                      | 115,270.27                               | 84,251.70                                |
| Reserva Facultativa                | 60,553.80                                | 45,044.52                                |
| Ajuste de Primera Adopción de NIIF | (38,931.29)                              | (36,009.56)                              |
| Utilidades Acumuladas              | 604,532.00                               | 340,874.17                               |
| Utilidad del ejercicio             | 700,856.36                               | 310,185.68                               |
| <b>Total Patrimonio</b>            | <b>1,502,281.14</b>                      | <b>804,346.51</b>                        |

El capital social al 31 de diciembre de 2014, está compuesto por \$800.00 acciones a \$1.00 cada una, totalmente pagadas.

**Reserva legal**

La Compañía retiene el 10% de las utilidades despues de impuestos hasta completar el 50% del capital aprobado.

**Resultados del ejercicio**

La Compañía, al 31 de diciembre de 2014, tiene un resultado de \$ 968,702.44, antes del pago del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**4. Efectivo en Caja y Bancos**

El saldo en caja y bancos se conformaba de la siguiente manera:

|               | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|---------------|------------------------|------------------|
|               | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
|               | <i>(US Dólares)</i>    |                  |
| Caja y Bancos | 142.455,55             | 57.903,56        |
|               | <b>142.455,55</b>      | <b>57.903,56</b> |

**5. Deudores Comerciales y Otras cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en:

|                               | <b>31 de Diciembre</b> |                   |
|-------------------------------|------------------------|-------------------|
|                               | <b>2014</b>            | <b>2013</b>       |
|                               | <i>(US Dólares)</i>    |                   |
| Comerciales                   | 1.050.201,74           | 868.269,95        |
| Impuestos                     | 118.497,88             | 72.181,09         |
|                               | 1.168.699,62           | 940.451,04        |
| Provisión cuentas incobrables | (10.502,01)            | -                 |
|                               | <b>1.158.197,61</b>    | <b>940.451,04</b> |

La Compañía no ha necesitado crear una "provisión para cuentas dudosas", al 31 de diciembre del 2014.

|                                  | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|----------------------------------|------------------------|-------------|
|                                  | <b>2014</b>            | <b>2013</b> |
|                                  | <i>(US Dólares)</i>    |             |
| Saldo al 1 de Enero              | -                      | -           |
| Provisión con cargo a resultados | 10.502,01              | -           |
| Ajustes NIIF                     | -                      | -           |
|                                  | <b>10.502,01</b>       | <b>-</b>    |



**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

|                | <b>31 de Diciembre</b>     |                          |
|----------------|----------------------------|--------------------------|
|                | <b>2014</b>                | <b>2013</b>              |
|                | <i>(US Dólares)</i>        |                          |
| Por Vencer     | -                          | -                        |
| Vencidos:      |                            |                          |
| 1 a 30 días    | -                          | -                        |
| 31 a 60 días   | 1.050.201,74               | 868.269,95               |
| 61 a 90 días   | -                          | -                        |
| 91 en adelante | -                          | -                        |
|                | <b><u>1.050.201,74</u></b> | <b><u>868.269,95</u></b> |

## 6. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

|                                             | <b>Terrenos</b>          | <b>Muebles y Enseres</b> | <b>Vehículos</b>         | <b>Herramientas y Equipos</b> | <b>Total</b>             |
|---------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2012 | 0,00                     | 7.057,21                 | 61.830,36                | 220.535,08                    | 289.422,65               |
| Movimiento 2013                             |                          |                          |                          |                               |                          |
| Adiciones y/o retiros                       | 300.000,00               |                          | 40.169,64                | 30,00                         | 340.199,64               |
| Al 31 de diciembre del 2013                 |                          | (1.246,74)               | (10.426,19)              | (28.705,46)                   | (40.378,39)              |
| Costo                                       | 300.000,00               | 12.467,36                | 104.991,07               | 287.054,63                    | 704.513,06               |
| Depreciación acumulada                      |                          | (6.656,89)               | (13.417,26)              | (95.195,01)                   | (115.269,16)             |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2013 | <b><u>300.000,00</u></b> | <b><u>5.810,47</u></b>   | <b><u>91.573,81</u></b>  | <b><u>191.859,62</u></b>      | <b><u>589.243,90</u></b> |
| Movimiento 2014                             |                          |                          |                          |                               |                          |
| Adiciones y/o retiros                       |                          |                          | 178.571,40               |                               | 178.571,40               |
| Depreciacion                                |                          | (1.246,74)               | -20.842,85               | (28.705,46)                   | (50.795,05)              |
| Al 31 de diciembre del 2014                 |                          |                          |                          |                               |                          |
| Costo                                       | 300.000,00               | 12.467,36                | 283.562,47               | 287.054,63                    | 883.084,46               |
| Depreciación acumulada                      | 0,00                     | (7.903,63)               | (34.260,11)              | (123.900,47)                  | (166.064,21)             |
|                                             | <b><u>300.000,00</u></b> | <b><u>4.563,73</u></b>   | <b><u>249.302,36</u></b> | <b><u>163.154,16</u></b>      | <b><u>717.020,25</u></b> |

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**7. Obligaciones Bancarias y Financieras**

Las Obligaciones Bancarias ascendían a:

|                                    | 31 de Diciembre     |                   |
|------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                    | 2014                | 2013              |
|                                    | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Garantizados - al costo amortizado |                     |                   |
| Prestamos con Bancos               | 162.707,59          | 140.000,00        |
|                                    | <u>162.707,59</u>   | <u>140.000,00</u> |
| Clasificación                      |                     |                   |
| Corriente                          | 80.602,77           | 106.078,18        |
| No corriente                       | 82.104,82           | 33.921,82         |

**BANCO PICHINCHA**

Préstamo Productivo Tasa Fija plazo 36 meses

Con vencimiento mensual hasta 11 de junio del 2017 con interés del 11,20 % anual

128.785,77

**BANCO PICHINCHA**

Préstamo Productivo Tasa Fija plazo 24 meses

Con vencimiento mensual hasta 16 de marzo del 2015 con interés del 9,74 % anual

33.921,82

**8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Las cuentas y documentos por pagar consistían en:

|                            | 31 de Diciembre     |                   |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
|                            | 2014                | 2013              |
|                            | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Proveedores Locales        | 38.459,66           | 457.985,49        |
| Impuestos por pagar        | 165.459,09          | 102.906,76        |
| Participación trabajadores | 145.305,40          | 70.177,78         |
| IESS                       | 1.395,94            | 384,89            |
|                            | <u>350.620,09</u>   | <u>631.454,92</u> |

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**9. Partes Relacionadas**

**Administración y Alta Dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave**

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su nómina de gerentes. Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

|                     | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|---------------------|------------------------|------------------|
|                     | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
| Sueldos fijos       | 114.000,00             | 83.000,00        |
| Beneficios sociales | 10.138,31              | 9.100,46         |
|                     | <b>124.138,30</b>      | <b>92.100,46</b> |

**10. Impuestos**

**a) Impuestos por recuperar**

|                                    | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|------------------------------------|------------------------|-------------|
|                                    | <b>2014</b>            | <b>2013</b> |
|                                    | <b>(US Dólares)</b>    |             |
| Impuesto al valor Agregado         | -                      | 12.820,44   |
| Retenciones de impuesto a la renta | 118.497,88             | 59.360,65   |

**b) Impuestos diferidos**

|                   | <b>31 de Diciembre</b> |             |
|-------------------|------------------------|-------------|
|                   | <b>2014</b>            | <b>2013</b> |
|                   | <b>(US Dólares)</b>    |             |
| Impuesto Diferido | 3.283,41               | 2.310,00    |

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**c) Pasivos por impuesto corriente**

|                                    | <b>31 de Diciembre</b> |                   |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|
|                                    | <b>2014</b>            | <b>2013</b>       |
|                                    | <b>(US Dólares)</b>    |                   |
| Impuesto a la Renta Compañía       | 122.540,68             | 87.488,27         |
| Retenciones en la Fuente Proveedor | 41.995,25              | 15.358,49         |
| Retenciones de Iva Proveedor       | 923,16                 | 60,00             |
|                                    | <b>165.459,09</b>      | <b>102.906,76</b> |

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

|                                  | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                  | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
|                                  | <b>(US Dólares)</b>    |                  |
| Saldos al 1 de Enero             | 87.488,27              | 80.457,65        |
| Provisión con cargo a resultados | 122.540,68             | 87.488,27        |
| Cancelaciones                    | (87.488,27)            | (80.457,65)      |
| Saldos al 31 de Diciembre        | <b>122.540,68</b>      | <b>87.488,27</b> |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

|                                                    | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                                    | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
| Utilidad antes de impuesto a la renta              | 823.397,04             | 397.673,95       |
| Más (menos) partidas de conciliación:              |                        |                  |
| Gastos no deducibles                               | 6.333,33               |                  |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad |                        |                  |
| Utilidad grabable                                  | 829.730,37             | 397.673,95       |
| Utilidad a reinvertir                              | 600.000,00             | -                |
| Saldo de utilidad Gravable                         | 229.730,37             | 397.673,95       |
| Impuesto a la renta 12%                            | 72.000,00              | -                |
| Impuesto a la renta 22%                            | 50.540,68              | 87.488,27        |
| Impuesto a la renta                                | <b>122.540,68</b>      | <b>87.488,27</b> |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (22% en el 2013). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2014 en adelante se reduce al 22%.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**10. Impuestos (continuación)**

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

**Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

**. Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

**. Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

**. Impuestos Ambientales**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**10. Impuestos (continuación)**

**. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)**

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**11. Pasivos Diferidos**

**Jubilación patronal**

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2014 y 2013 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

**Desahucio**

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

|                                    | <b>Jubilación<br/>Patronal</b> | <b>Desahucio</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------|
|                                    | <i>(US Dólares)</i>            |                  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013 | 14.107,07                      | -                |
| Provisiones                        | 4.324,00                       | 1.024,00         |
| Ajustes                            | (14.107,07)                    | -                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014 | <b>4.324,00</b>                | <b>1.024,00</b>  |

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**12. Instrumentos Financieros**

*Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con entidades financieras y proveedores, otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía, la misma que cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

*Riesgo de Mercado*

La Compañía brinda sus servicios a consumidores finales, principalmente asignados por el IESS, que son afiliados que se encuentran cubiertos por este seguro, esto impulsado debido a la serie de reformas en las leyes que hemos experimentado en el Ecuador, en los últimos años, por cuanto su máxima pérdida de mercado posible es muy reducida, en vista del escenario político y económico que se ha presentado en el país.

*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, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

En relación a los clientes, la Compañía no tiene problemas de cobro y tiene concentrado el crédito con los clientes del sector público.

De una manera general la Compañía ha tenido éxito en la recuperación de créditos en atraso.

*Riesgo de Liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera agilizar sus coberturas de efectivo.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**13. CAPITAL**

Al 31 de diciembre de 2014, el Capital Social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas suscritas y pagadas al valor nominal de 1 cada una equivalentes a USD\$ 800,00.

**14. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

**Ingresos por servicios con tarifa 12%.-**

La empresa registra un registro el siguiente ingreso:

|              | <b>31 de Diciembre</b> |                     |
|--------------|------------------------|---------------------|
|              | <b>2014</b>            | <b>2013</b>         |
|              | <b>(US Dólares)</b>    |                     |
| Ventas Netas | 6.106.530,30           | 2.715.991,68        |
|              | <u>6.106.530,30</u>    | <u>2.715.991,68</u> |

**15. GASTOS**

**Gastos de personal**

La empresa cuenta con personal que labora en las oficinas de Guayaquil, prestando servicios en las áreas de administración y contabilidad y operaciones.

El personal se encuentra afiliado al Instituto de Seguridad Social, siguiendo con lo estipulado por el Gobierno del Ecuador, los pagos por aportes patronales se registran directamente en el gasto en el estado de resultados.

El total por gastos del personal se detalla a continuación:



**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**15. GASTOS (continuación)**

|                                                  | <b>31 de Diciembre</b> |                   |
|--------------------------------------------------|------------------------|-------------------|
|                                                  | <b>2014</b>            | <b>2013</b>       |
|                                                  | <b>(US Dólares)</b>    |                   |
| <b>GASTOS DE PERSONAL, GERENTES Y DIRECTORES</b> |                        |                   |
| SUELDOS                                          | 152.635,44             | 45.628,28         |
| APORTES AL IEES                                  | 9.466,40               | 7.786,54          |
| HONORARIOS PROFESIONALES                         | 973.829,84             | 601.924,88        |
| PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL               | 5.348,00               | -                 |
|                                                  | <b>1.141.279,68</b>    | <b>655.339,70</b> |

**Gastos de administración.-**

Los gastos que se efectuaron por pagos efectuados a terceros por compras de bienes y servicios, los cuales se detallan a continuación:

|                            | <b>31 de Diciembre</b> |                     |
|----------------------------|------------------------|---------------------|
|                            | <b>2014</b>            | <b>2013</b>         |
|                            | <b>(US Dólares)</b>    |                     |
| ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES | 6.521,64               | 5.684,70            |
| MANTENIMIENTO Y REPARACION | 376.611,95             | 552.467,02          |
| SERVICIOS BASICOS          | 5.454,70               | 2.250,33            |
| SERVICIOS MEDICOS          | 129.837,67             | 581.987,77          |
| SUMINISTROS Y MATERIALES   | 3.326.584,07           | 366.771,02          |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD     | -                      | 1.740,75            |
| SEGUROS Y REASEGUROS       | 7.565,54               | 1.687,72            |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 13.426,39              | 5.859,12            |
| GASTOS DE VIAJE            | -                      | 19.317,32           |
| DEPRECIACIONES             | 50.795,05              | 41.142,90           |
| PROVICION DE INCOBRABLES   | 10.502,21              | -                   |
| OTROS GASTOS               | 49.655,35              | 821,57              |
|                            | <b>3.976.954,57</b>    | <b>1.579.730,22</b> |

**UNIDAD OFTALMOLOGICA KENNEDY NORTE UNIOFKEN S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013**

**15. GASTOS (continuación)**

**Gastos Financieros**

Los gastos financieros consistían en:

|           | <b>31 de Diciembre</b> |                  |
|-----------|------------------------|------------------|
|           | <b>2014</b>            | <b>2013</b>      |
|           | <b>(US Dólares)</b>    |                  |
| INTERESES | 19.593,61              | 13.070,05        |
|           | <b>19.593,61</b>       | <b>13.070,05</b> |

**16. Compromisos**

*Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)*

La compañía celebró el contrato #21000000-UJ-0209-2011, con el Instituto Ecuatoriano de seguridad social (IESS) para la prestación de servicios, procedimientos y/o paquetes del plan de beneficios de salud, ofertados como institución de nivel de complejidad HOSPITAL ESPECIALIZADO NIVEL III, con certificado de acreditación código 0903-0017 del 1 de agosto de 2011.

El contrato mencionado en el párrafo precedente fue suscrito durante el año 2011, con renovaciones automáticas por periodos anuales previa la certificación y compromiso presupuestario correspondiente.

De igual forma, las partes podrán dar por terminado este contrato de manera anticipada, previa notificación escrita con 30 días de anticipación para de esta manera no proceder en indemnización alguna.

El precio de los servicios será de acuerdo al tarifario estipulado por el IESS, a la fecha de prestación del servicio de salud.

La forma de pago mensual será dentro de los diez días del mes siguiente del alta del paciente, el cual se someterá a un proceso de control. En los casos de pacientes cuyos episodios duren más de 30 días, la presentación del reclamo siempre será con corte mensual, es decir, dentro de los diez primeros días del mes siguiente.

**17. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (22 de Abril de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.