

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CIKENA S.A. se constituyó mediante escritura pública del 10 de julio del 2002 y se inscribió en el Registro Mercantil el 29 de octubre del mismo año, teniendo como objeto social la elaboración de diagnósticos médicos por imágenes. Mediante escritura pública del 6 de diciembre del 2006 se cambió el domicilio de la Compañía al Cantón Samborondón, el cambio fue inscrito en el Registro Mercantil el 22 de diciembre de 2006. Su dirección principal es Samborondón, Km 2 ½, Vía a La Puntilla.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

2.2. Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos que la Compañía mantiene en instituciones financieras locales.

2.5. Inventarios

Son presentados al costo o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios de insumos médicos, suministros médicos y suministros de oficina obsoletos se ajustan contra los resultados del período en el que se presenta su caducidad.

2.6. Propiedades y equipos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento.-

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen.

2.6.3. Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones eléctricas, telefónicas y otros	10
Equipos médicos	10
Equipos electrónicos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1. Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.8. Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos; Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 2.9.2. Beneficios acumulados.- Las obligaciones por beneficios acumulados son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

2.10. Patrimonio

- 2.10.1. Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 4,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1 cada una.

- 2.10.2. Reserva legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

- 2.10.3. Resultados acumulados - Adopción por primera vez de las NIIF.- En esta subcuenta de resultados acumulados, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

De resultar un saldo acreedor, solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega del servicio al comprador.

2.12. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14. Activos financieros

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su Sección 11, han establecido tres categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de deuda medidos al costo amortizado e instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor. La Compañía, clasifica los siguientes activos financieros:

- 2.14.1. Método de la tasa de interés efectiva. - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

- 2.14.2. Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. - El efectivo y bancos, es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

- 2.14.3. Activos financieros al costo amortizado. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Los activos financieros al costo amortizado incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se tenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativos, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

2.15. Pasivos financieros

Respecto a los pasivos financieros, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, en su sección 11, ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambios en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por los pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a su valor razonable a través de resultados.

Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del período correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, se utiliza el valor nominal como medición final.

2.16. Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.17. Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y este tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma

importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía posee cuentas en bancos locales por US\$. 74,576 y US\$. 24,271 respectivamente.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Compañías relacionadas, ver nota 14	22,990	35,386
Clientes	20,722	10,930
Provisión para cuentas incobrables	<u>(589)</u>	<u>(589)</u>
	<u>43,123</u>	<u>45,727</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Compañías relacionadas, ver nota 14	53,509	53,509
Otros	<u>174</u>	<u>3,736</u>
	<u>53,683</u>	<u>57,245</u>
Total	<u>96,806</u>	<u>102,972</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar comerciales representan principalmente facturas de clientes por atención de pacientes en exámenes de diagnósticos por imágenes, prestados a través de compañías de seguros y consultas externas, tienen vencimientos promedio de 30 días y no devengan intereses.

Un detalle de la provisión por incobrables se muestra a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	589	515
Provisión con cargo a gastos	40	74
Castigos	<u>(31)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>598</u>	<u>589</u>

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	472,782	444,070
Depreciación acumulada	<u>(367,597)</u>	<u>(329,615)</u>
Total	<u>105,185</u>	<u>114,455</u>
<u>Clasificación:</u>		
Instalaciones eléctricas, telefónicas y otros	11,791	14,683
Equipos médicos	86,841	91,523
Equipos electrónicos	7,308	8,820
Muebles y equipos de oficina	80	264
Equipos de computación	<u>(835)</u>	<u>(835)</u>
Total	<u>105,185</u>	<u>114,455</u>

ESPACIO EN BLANCO

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un movimiento de las propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Instalaciones eléctricas, teléfono y otros	Equipos Médicos	Equipos Electrónicos	Muebles y equipos de oficina	Equipos de Computación	Total
<u>Costo:</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2014	43,352	351,891	15,120	1,848	31,859	444,070
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	43,352	351,891	15,120	1,848	31,859	444,070
Adiciones	<u>-</u>	<u>28,712</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,712</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>43,352</u>	<u>380,603</u>	<u>15,120</u>	<u>1,848</u>	<u>31,859</u>	<u>472,782</u>
<u>Depreciación:</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2014	25,677	227,820	4,783	1,400	32,694	292,379
Gasto de depreciación	<u>2,982</u>	<u>32,548</u>	<u>1,512</u>	<u>184</u>	<u>-</u>	<u>37,236</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	28,669	260,368	6,300	1,584	32,694	329,615
Gasto de depreciación	<u>2,891</u>	<u>33,393</u>	<u>1,512</u>	<u>186</u>	<u>-</u>	<u>37,982</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>31,560</u>	<u>293,761</u>	<u>7,812</u>	<u>1,770</u>	<u>32,694</u>	<u>367,597</u>

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Compañía relacionada, ver nota 14	123,420	118,852
Proveedores	<u>17,326</u>	<u>9,395</u>
	<u>140,746</u>	<u>128,047</u>
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Cuenta por pagar a accionistas, ver nota 14	30,000	30,000
Otros	<u>7,301</u>	<u>5,922</u>
	<u>37,301</u>	<u>35,922</u>
Total	<u>178,047</u>	<u>163,969</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente servicios médicos y adquisiciones de bienes que no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

8. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente	7,521	12,536
Anticipo impuesto a la renta	<u>4,690</u>	<u>-</u>
Total	<u>12,211</u>	<u>12,536</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	8,312	16,537
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	<u>7,006</u>	<u>6,552</u>
Total	<u>15,318</u>	<u>23,089</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de Impuesto a la renta	19,412	(12,956)
Más:		
Gastos no deducibles (1)	<u>18,369</u>	<u>88,126</u>
Utilidad gravable	<u>37,781</u>	<u>75,170</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>8,312</u>	<u>16,537</u>
Anticipo calculado (3) (2)	<u>4,842</u>	<u>4,705</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (2)	<u>8,312</u>	<u>16,537</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, un detalle de los gastos no deducibles es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
Regalías, servicios administrativos y de consultoría	-	45,228
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	2,176	14,167
Contribución solidaria sobre utilidades	2,255	-
Reversión de retención de años anteriores	-	13,980
Depreciación por revaloración de equipos médicos	11,680	11,680
Multas e intereses	-	354
Provisión para cuentas incobrables	81	7
Otros	<u>2,177</u>	<u>2,710</u>
Total	<u>18,369</u>	<u>88,126</u>

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$.4,842 (US\$.4,705 en el 2015) e impuesto a la renta causado por US\$.8,312 (US\$.16,537 en el 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$.8,312 como gastos de impuesto a la renta del año fiscal 2016 (US\$. 16,537 en el 2015).

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	12,453	5,323
Participación de trabajadores	<u>3,426</u>	<u>-</u>
Total	<u>15,879</u>	<u>5,323</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	18,477	23,445
Bonificación por desahucio	<u>6,292</u>	<u>7,514</u>
Total	<u>24,769</u>	<u>30,959</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al inicio del año	23,445	13,634
Costos de los servicios del periodo corriente	4,445	9,811
Ganancias actuariales por cambios en supuestos financieros	<u>(9,413)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>18,477</u>	<u>23,445</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2016	2015
Saldos al inicio del año	7,514	-
Costos de los servicios del periodo corriente	1,444	7,514
Ganancias actuariales por cambios		
En supuestos financieros	(404)	-
Beneficios pagados	(2,262)	-
Saldos al fin del año	<u>6,292</u>	<u>7,514</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

11. PATRIMONIO

Capital social:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social autorizado consiste de 4,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados acumulados:

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF	75,830	75,830
Resultados acumulados	(41,782)	(41,783)
Otros resultados integrales	<u>12,073</u>	<u>-</u>
Total	<u>46,126</u>	<u>34,047</u>

Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12. INGRESOS POR SERVICIO Y VENTAS

Un detalle de los ingresos por servicios y ventas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Rayos X	273,930	287,326
Tomografías	191,383	216,423
Ecografías	183,587	179,139
Ecocardiogramas	14,448	18,610
Otros	<u>13,024</u>	<u>11,744</u>
	676,372	713,242
Descuentos	<u>(53,888)</u>	<u>(47,842)</u>
Total	<u>622,484</u>	<u>665,400</u>

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de ventas	471,380	542,021
Gastos generales	62,136	64,687
Gastos de administración	53,846	40,363
Gastos de ventas	3,540	320
Otros egresos	<u>9,403</u>	<u>31,458</u>
Total	<u>600,305</u>	<u>678,849</u>

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios médicos y profesionales	176,473	176,128
Sueldos y beneficios a los empleados	204,145	189,183
Mantenimiento y reparaciones	11,173	98,958
Gastos de alquiler y concesión	64,974	62,043
Materiales de uso médico y suministros	34,234	38,516
Depreciaciones	37,981	37,237
IVA que se carga al gasto	23,276	26,262
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	5,889	17,325
Gastos administrativos por comisiones	10,433	10,196
Impuestos y contribuciones	879	1,189
Otros	<u>30,848</u>	<u>21,812</u>
Total	<u>600,305</u>	<u>678,849</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2016, la Compañía mantuvo las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Transacciones:		
Compras:		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	67,076	65,009
Marlon Lama Valverde	<u>259</u>	<u>1,939</u>
Total	<u>67,335</u>	<u>66,948</u>

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas:		
Mediken S.A.	24,879	26,509
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	2,615	22,360
Asisken Asistencia Médica S.A.	24,248	19,408
Servicios Hospitalarios Alboteoton S.A.	<u>-</u>	<u>262</u>
Total	<u>51,742</u>	<u>68,539</u>

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de los principales saldos con compañías y partes relacionadas, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
<u>Activos corrientes:</u>		
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Industrial Inmobiliaria Tooton S.A.	17,714	28,865
Mediken S.A.	3,555	4,853
Asisken Asistencia Médica S.A.	1,492	1,439
Servicios Hospitalarios Alboteolon S.A.	<u>229</u>	<u>229</u>
Total	<u>22,990</u>	<u>35,386</u>
<u>Activos corrientes:</u>		
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Mediak S.A.	<u>53,509</u>	<u>53,509</u>

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar comerciales:

Industrial Inmobiliaria Tooton S.A.	<u>123,420</u>	<u>118,652</u>
-------------------------------------	----------------	----------------

El saldo de cuentas por pagar comerciales con compañía relacionada representa principalmente gastos administrativos y concesión por explotación del local arrendado por la mencionada relacionada. Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de esta cuenta incluye US\$. 64,298 por servicios administrativos provenientes del año 2007, no tiene fecha específica de vencimiento, ni genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2016, cuentas por pagar Industrial Inmobiliaria Tooton S.A. representa principalmente a la concesión y alquiler del 2015 por \$ 54,525, concesión y alquiler del 2016 por \$ 68,873 e insumos médicos por \$22.

	...Diciembre 31...	
	2016	2015
<u>Pasivos corrientes:</u>		
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Industrial Inmobiliaria Tooton S.A.	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de otras cuentas por pagar corresponde a reclasificación de la cuenta patrimonial "aportes para futuras capitalizaciones", considerando que a la fecha de emisión del presente informe, no se ha instrumentado dicho aumento. El saldo de esta cuenta, se destinaría a futuras compensaciones para aumentos de capital, no tiene fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. COMPROMISOS

Contrato de Arrendamiento de local y concesión de servicio de diagnóstico por imágenes del Hospital Clínica Kennedy HCK

El 1 de enero del 2011 firman contrato de arrendamiento en el cual la compañía Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. otorga a la relacionada CIKENA S.A. el alquiler y concesión de explotación de uso comercial de la alícuota sobre el solar y demás bienes comunes del edificio denominada "Torre Alfa del Hospital Clínica Kennedy Samborombon", correspondiente al local ubicado en la planta baja, con un área total de 200m², y que de conformidad con las expresas estipulaciones del contrato, será destinado, única y exclusivamente para la operación integral del servicio de diagnóstico por imágenes.

Objeto.-

Entre los principales servicios que la concesionaria prestará al público son:

- Brindar servicios de diagnóstico por imágenes.
- Invertir en la infraestructura, equipamiento, material, insumos y recursos humanos necesarios para brindar sus servicios.
- Apoyar los programas que HCK lance al mercado.
- Prestar sus servicios durante las 24 horas del día y los 365 días del año.
- Establecer los precios de venta de servicios de común acuerdo con HCK.
- Mantener las instalaciones y los equipos arrendados en perfecto estado de funcionamiento, orden, limpieza y pulcritud.
- Brindar comodidad y confort a los pacientes, antes, durante y después de la realización de las pruebas solicitadas.
- Mantener las seguridades necesarias y controles propios del local concesionado.

En general la operación de concesión se sujetará a las normas de funcionamiento y exigencias organizativas, funcionales y técnicas del HCK.

Los servicios de concesionaria están establecidas en la cláusula tercera del contrato.

Precio de concesión: El local está avaluado comercialmente en US\$.300.000; que serán pagados de la siguiente manera:

- 1.- La cantidad de US\$.3.000 mensuales, por concepto de arrendamiento del local.
- 2.- El diez por ciento del valor total de la facturación mensual en bruto de la concesionaria por concepto de concesión.

Dichos valores se les agregará el impuesto al valor agregado (IVA) y deberán ser cancelados dentro de los cinco primeros días de cada mes.

Plazo: El plazo tiene vigencia de diez años a partir de la suscripción, si pasado este tiempo no se haya terminado este contrato se renovará automáticamente por un periodo similar de diez años.

CIKENA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El concesionario no podrá ceder total o parcialmente a un tercero los derechos y obligaciones derivados de este arrendamiento y concesión a cualquier título, sin la autorización del concedente en forma previa y escrita.

En caso de terminar la concesión se deberá entregar el local y se obliga a cesar la explotación de su concesión. Y se levantará un acta haciendo constar las condiciones de entrega y cualquier alteración u observación que las partes estimares procedentes.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 20 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de CIKENA S.A. en abril 7 del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de CIKENA S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
