

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACION GENERAL

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK, se constituyó el 30 de noviembre de 2010 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de enero de 2011. Su actividad principal, es realizar estudios e investigaciones científicas en todas las áreas que comprende la medicina, a la instalación, operación y explotación de centros de diagnósticos, especialmente en enfermedades digestivas, hepáticas, pancreáticas. Su domicilio principal es Av. del Periodista y Calle 11-A, Sector N.O., Ciudadela Kennedy.

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 y presentación

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 caja e instituciones financieras locales y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Inventarios

Son presentados al costo o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios de insumos, suministros y materiales médicos 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.

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
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 imponderables 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 impuesto a la renta.

2.10. Patrimonio

2.10.1. Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 400 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$, 10 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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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. Reserva facultativa.- Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

2.10.4. Distribución de dividendos.- La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en que los dividendos se aprueban por los accionistas 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, ha 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 periodo 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 periodo 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.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 CRITICOS

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

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	-	9,005
Caja	<u>8</u>	<u>49</u>
Total	<u>8</u>	<u>9,054</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Compañías relacionadas, ver nota 15	222,506	215,910
Clientes	10,711	12,515
Provisión de cuentas incobrables	<u>(347)</u>	<u>(281)</u>
Subtotal	232,870	228,144
Otras	<u>6,233</u>	<u>648</u>
Total	<u>239,103</u>	<u>228,792</u>

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan valores por servicios prestados a pacientes derivados por compañía del grupo y facturados a estas.

Cuentas por cobrar a clientes representan servicios médicos prestados a pacientes particulares y compañías de seguros, tienen vencimientos promedio de 30 días y no devengan intereses.

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

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 la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	182,873	219,934
Vencido:		
1 - 360 días	45,076	4,007
Mayor 360 días	<u>5,268</u>	<u>4,484</u>
Total	<u>233,217</u>	<u>228,425</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	281	184
Provisión con cargo a gastos	<u>66</u>	<u>97</u>
Saldo al final del año	<u>347</u>	<u>281</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a insumos, suministros y materiales médicos, valorados en US\$.29,125 (US\$.32,042 en el 2015), la Compañía no identificó deterioro en los inventarios de medicinas, considerando que por acuerdos con sus proveedores estos medicamentos son devueltos e intercambiados 2 meses antes de su vencimiento.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

Un resumen de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo	429,009	429,009
Depreciación acumulada	<u>(289,542)</u>	<u>(230,932)</u>
Total	<u>139,467</u>	<u>198,077</u>
<u>Clasificación:</u>		
Equipos Médicos	137,257	195,606
Muebles y equipos de oficina	1,361	1,567
Equipos computación	473	473
Equipos electrónicos	<u>376</u>	<u>431</u>
Total	<u>139,467</u>	<u>198,077</u>

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

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

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2016 y 2015, es como sigue:

<u>Costo:</u>	<u>Equipos médicos</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015 y 2016	<u>416,690</u>	<u>583</u>	<u>2,290</u>	<u>9,446</u>	<u>429,009</u>
<u>Depreciación:</u>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	162,735	97	517	8,973	172,322
Gasto de Depreciación	<u>58,349</u>	<u>55</u>	<u>206</u>	<u>-</u>	<u>58,610</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	221,084	152	723	8,973	230,932
Gasto de Depreciación	<u>58,349</u>	<u>55</u>	<u>206</u>	<u>-</u>	<u>58,610</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>279,433</u>	<u>207</u>	<u>929</u>	<u>8,973</u>	<u>289,542</u>

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las 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>		
Compañías relacionadas, ver nota 15	68,347	82,382
Personas vinculadas, ver nota 15	5,995	38,349
Proveedores locales	<u>18,205</u>	<u>16,651</u>
Subtotal	92,547	137,382
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Compañías relacionadas, ver nota 15	8,373	6,435
Dividendos por pagar, ver nota 15	4,551	18,152
Otras	<u>3,006</u>	<u>10,234</u>
	<u>15,930</u>	<u>34,821</u>
Total	<u>108,477</u>	<u>172,203</u>

Al 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.

9. 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	<u>4,404</u>	<u>6,220</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	782	9,280
Retenciones en la fuente por pagar	<u>2,603</u>	<u>750</u>
Total	<u>3,385</u>	<u>10,030</u>

Los saldos por cobrar de crédito tributario por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta son recuperados al siguiente año mediante compensación con el impuesto a la renta a pagar.

Los valores por pagar por concepto de pasivos por impuestos corrientes son liquidados en el momento de la presentación y pago de las declaraciones de impuestos correspondientes.

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(37,724)	13,831
Más:		
Gastos no deducibles (1)	<u>41,279</u>	<u>28,351</u>
Utilidad gravable	<u>3,555</u>	<u>42,182</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>782</u>	<u>9,280</u>
Anticipo calculado (3) (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>782</u>	<u>9,280</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depreciación de equipos	18,762	18,762
Regalías y servicios administrativos relacionados	18,636	4,507
Contribución solidaria	1,265	-
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	964	2,103
Multas e intereses	-	938
Provisión para cuentas incobrables (según políticas)	11	88
Otros	<u>1,641</u>	<u>1,953</u>
Total	<u>41,279</u>	<u>28,351</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.

La Compañía no determinó para el año 2016 y 2015 anticipo de impuesto a la renta. Para el año 2016, determinó impuesto a la renta causado por US\$.782 (US\$.9,280 en el 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$.782 como impuesto a la renta del año fiscal 2016 (US\$.9,280 en el 2015), entre los dos el mayor.

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2016.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	4,116	2,679
Participación de trabajadores en las utilidades	—	<u>2,441</u>
Total	<u>4,116</u>	<u>5,120</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.

11. 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	6,533	4,316
Bonificación por desahucio	<u>1,800</u>	<u>1,730</u>
Total	<u>8,333</u>	<u>6,046</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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:

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

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,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	4,316	13,034
Provisión cargada al gasto	1,457	713
Ganancias actuariales por cambios en supuestos financieros	(2,400)	-
Transferencia de personal	3,160	-
Reversiones	-	(9,431)
Saldo al final del año	<u>6,533</u>	<u>4,316</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 trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	1,730	-
Provisión cargada al gasto	439	4,940
Ganancias actuariales por cambios en supuestos financieros	(1,262)	-
Transferencia de personal	893	-
Beneficios pagados	-	(3,210)
Saldo al final del año	<u>1,800</u>	<u>1,730</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.

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	7.25	4.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	<u>3.00</u>	<u>4.00</u>

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo actual del servicio	<u>1,896</u>	<u>5,653</u>

12. PATRIMONIO

Capital social:

Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado suscrito y pagado consiste en 400 acciones autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$. 10 cada una.

Reserva legal:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa:

Las leyes societarias vigentes determinan que de las utilidades líquidas del ejercicio se destine un porcentaje como reserva especial o facultativa. El porcentaje de apropiación depende de la decisión de la Junta General de Accionistas.

Al 31 de diciembre del 2015, mediante Junta General de Accionistas celebrada en el mes de octubre de 2015, se decidió la apropiación de US\$.18,153 como reserva facultativa.

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

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 acumulados	(13,571)	29,486
Otros resultados integrales	<u>3,662</u>	<u>-</u>
Total	<u>9,909</u>	<u>29,486</u>

Dividendos decretados:

En abril del 2016, mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas, se decidió aprobar la repartición de dividendos por un valor de US\$4,551. Al 31 de diciembre del 2016, solo se registró asiento contable de la repartición de estos dividendos, por lo que a la fecha de emisión de este informe se encuentran pagados.

En el mes de octubre del 2015, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas la Compañía GASTROK S.A. aprobó realizar la repartición de dividendos correspondiente a la utilidad del ejercicio 2014 por US\$. 18,152. Al 31 de diciembre de 2016, dichos dividendos han sido cancelados.

13. INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Atención pacientes IESS (uso de sala, equipos, de		
Materiales e insumos médicos)	201,125	103,693
Uso de materiales e insumos médicos	37,895	143,062
Uso de equipo médico	24,830	64,122
Honorarios médicos	-	43,056
Derecho de sala	7,005	19,193
Uso de medicamentos	<u>858</u>	<u>9,651</u>
	271,713	382,777
Descuentos	<u>(19,010)</u>	<u>(35,523)</u>
Total	<u>252,703</u>	<u>347,254</u>

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	201,459	273,602
Gastos administrativos	71,046	47,841
Gastos generales	16,683	16,745
Gastos de ventas	1,443	2,149
Gastos financieros	144	228
Otros egresos	<u>66</u>	<u>608</u>
Total	<u>290,841</u>	<u>341,173</u>

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Honorarios médicos y servicios prestados	39,248	89,164
Sueldos y beneficios a los empleados	71,238	71,281
Depreciación	58,610	58,610
Costos de procedimientos, re esterilización y otros	47,997	57,171
Gastos de Alquiler y concesión	15,508	19,291
Comisiones	14,338	-
IVA cargado al gasto	13,564	13,564
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	1,896	5,653
Mantenimiento e instalación	5,740	5,638
Impuestos, contribuciones, multas e interés	2,539	2,919
Seguros	2,246	-
Comisiones bancarias	144	228
Provisión para cuentas incobrables	66	97
Otros	<u>17,707</u>	<u>17,557</u>
Total	<u>290,841</u>	<u>341,173</u>

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Transacciones:		
<i>Compras:</i>		
Luís Fernando Frugone Morla	18,636	69,244
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	25,978	49,180
Servicios Hospitalarios S.A Alboteoton	14,359	31
Sermedosa	6,743	-
Laboratorio HCKA	<u>9</u>	<u>-</u>
Total	<u>65,725</u>	<u>118,455</u>
<i>Ventas:</i>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	180,716	126,490
Servicios Hospitalarios S.A Alboteoton	20,408	145,674
Asisken Asistencia Médica S.A	<u>1,348</u>	<u>5,456</u>
Total	<u>202,472</u>	<u>277,620</u>

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos Corrientes:		
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	636	127,122
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	<u>221,870</u>	<u>88,788</u>
Total, ver nota	<u>222,506</u>	<u>215,910</u>
Activos corrientes:		
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A, ver nota 5	<u>-</u>	<u>458</u>
Activos no corrientes:		
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Centro de Investigaciones, Terapias y Diagnósticos del corazón Cardiatesa S.A.	<u>-</u>	<u>53,760</u>

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

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...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos corrientes:		
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	35,861	55,743
Luis Fernando Frugone Morla	16,773	26,639
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	15,704	-
Laboratorio HCKA	<u>9</u>	<u>-</u>
Total, ver nota 8	<u>68,347</u>	<u>82,382</u>
Pasivos corrientes:		
<u>Cuentas por pagar comerciales, personas vinculadas:</u>		
Andrés Serrano Suárez	4,570	14,642
Eduardo Marriot Díaz	1,122	1,124
Javier Humberto Carrillo	205	-
Jorge Nieto Orellana	98	14,642
Jorge Flores Martínez	<u>-</u>	<u>22,583</u>
Total, ver nota 8	<u>5,995</u>	<u>38,349</u>

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de cuentas por pagar comerciales con Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. representan facturas por varios conceptos, principalmente por servicios administrativos y de gastos compartidos que dicha compañía procedió a cancelar. El saldo de las facturas por pagar comerciales tiene un vencimiento de 30 y 60 días plazo y no generan intereses.

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivo corriente:		
<u>Otros acreedores:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A, ver nota 8	<u>8,373</u>	<u>6,435</u>
Pasivo corriente:		
<u>Dividendos por pagar:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton	1,866	7,442
Luis Fernando Frugone Morla	1,547	6,172
Jorge Enrique Flores Martínez	455	1,815
Andrés Fernando Serrano Suarez	455	1,815
Javier Humberto Carrillo Ubidia	91	363
Eduardo Oswaldo Marriot Díaz	91	363
Jorge Iván Nieto Orellana	<u>46</u>	<u>182</u>
Total, ver nota 8	<u>4,551</u>	<u>18,152</u>

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

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,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos no corrientes:		
<i>Cuentas por pagar</i>		
Industrial Inmobiliaria Teoton	106,000	106,000
Luis Fernando Frugone Morla	102,000	102,000
Jorge Enrique Flores Martínez	30,000	30,000
Andrés Fernando Serrano Suarez	30,000	30,000
Javier Humberto Carrillo Ubidia	6,000	6,000
Jorge Iván Nieto Orellana	3,000	3,000
Eduardo Oswaldo Marriot Díaz	<u>2,920</u>	<u>2,920</u>
Total	<u>279,920</u>	<u>279,920</u>

Al 31 de diciembre de 2016, los saldos de cuentas por pagar se destinarán a futuras compensaciones para aumentos de capital, no tienen fecha específica de vencimiento, y no generan intereses.

16. COMPROMISOS

Contrato de Arrendamiento de local y concesión del servicio de diagnóstico endoscópico digestivo del Hospital Clínica Kennedy HCK

El 2 de mayo del 2011 firman contrato de arrendamiento en el cual la compañía Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. otorga a la relacionada GASTROK el alquiler y concesión de explotación de uso comercial del solar y demás bienes comunes del edificio correspondiente al local ubicado en el cuarto piso con un área total de 30m², y que de conformidad con las expresas estipulaciones del contrato, será destinado, única y exclusivamente para la operación integral del servicio de diagnóstico, especialmente para endoscopia digestiva diagnóstico y terapéutica, eco endoscopia diagnóstica y terapéutica, capsula endoscópica, manométricas, impedancias y phmetrías.

Objeto.-

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

- Brindar servicios de diagnóstico por endoscopia digestiva diagnóstica y terapéutica, eco endoscopia diagnóstica y terapéutica, cápsula endoscópica, manometrías, impedancias y phmetrías.
- 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

CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- 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\$.45,000; que serán pagados de la siguiente manera:

- 1.- La cantidad de US\$.450 mensuales, por concepto de arrendamiento del local.
- 2.- El cuatro 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 las partes no dan por terminado este contrato se renovara automáticamente por un periodo similar de diez años.

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 levantara un acta haciendo constar las condiciones de entrega y cualquier alteración u observación que las partes estimares procedentes.

17. 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.

18. 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 CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK el 7 de abril del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de CENTRO DE GASTROENTEROLOGIA KENNEDY S.A. GASTROK, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
