

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. **INFORMACION GENERAL**

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A., (la Compañía) se constituyó el 30 de marzo de 2009 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de julio de 2009. Su actividad principal, es realizar actividades de investigaciones científicas en las áreas de salud y afines, específicamente en cardiología y en lo vascular cerebral y periférico. Su domicilio principal es Av. del Periodista y Calle 11-A, Sector N.O., Ciudadela Kennedy.

2. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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 2015 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales 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.

ml

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 medicamentos, 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.

ml

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(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 imposables 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.

Handwritten mark

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL COBAZON
CARDIATESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(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 del impuesto a las ganancias.

2.10. Patrimonio

2.10.1. Capital social.- Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 1,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 10 cada una.

ML.

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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. **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. **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.

2.10.5. **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.

M

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Las Normas Internacionales 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.

M

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 el activo financiero. Se incluyen en el activo corriente. Los activos financieros al costo amortizado incluye 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 2015, 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, las Normas Internacionales 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.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

Los otros pasivos financieros como cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o

AM

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 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

MM

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

MA

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	69,109	-
Caja	<u>80</u>	<u>400</u>
Total	<u>69,189</u>	<u>400</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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Compañías relacionadas, ver nota 15	1,644,211	1,202,069
Clientes	111,862	117,767
Provisión de cuentas incobrables	<u>(5,464)</u>	<u>(3,950)</u>
	1,750,609	1,315,886
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a proveedores	<u>774</u>	<u>5,527</u>
Total	<u>1,751,383</u>	<u>1,321,413</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes representan los servicios médicos a pacientes particulares a través de compañías de seguros y afiliados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, tienen vencimientos promedio de 30 días y no devengan intereses.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	1,645,735	1,130,190
Vencido:		
1 - 360 días	61,485	128,276
Mayor 360 días	<u>48,853</u>	<u>61,370</u>
Total	<u>1,756,073</u>	<u>1,319,836</u>

rw

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	3,950	2,925
Provisión con cargo a gastos	<u>1,514</u>	<u>1,025</u>
Saldo al final del año	<u>5,464</u>	<u>3,950</u>

6. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a medicamentos, insumos, suministros y materiales médicos valorados en US\$.138,569 (US\$.101,558 en el 2014, incluye además suministros de oficina), 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 2015, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	546,870	545,206
Depreciación acumulada	<u>(92,740)</u>	<u>(19,718)</u>
Total	<u>454,130</u>	<u>525,488</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos Médicos	282,849	353,462
Equipos electrónicos	3,487	3,449
Muebles y equipos de oficina	737	-
Equipos computación	1,605	3,125
Mejoras en propiedad ajena	<u>165,452</u>	<u>165,452</u>
Total	<u>454,130</u>	<u>525,488</u>

MA

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de propiedades y equipos durante el año 2015 y 2014, 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>Mejoras en propiedades ajenas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	47,650	-	-	1,025	-	48,675
Adiciones	<u>324,000</u>	<u>3,880</u>	-	<u>3,200</u>	<u>165,452</u>	<u>496,532</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	371,650	3,880	-	4,225	165,452	545,207
Adiciones	-	<u>903</u>	<u>760</u>	-	-	<u>1,663</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>371,650</u>	<u>4,783</u>	<u>760</u>	<u>4,225</u>	<u>165,452</u>	<u>546,870</u>
Depreciación:						
Saldos al 31 de diciembre del 2014	18,188	431	-	1,100	-	19,719
Gasto de depreciación	<u>70,613</u>	<u>865</u>	<u>23</u>	<u>1,520</u>	-	<u>73,021</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>88,801</u>	<u>1,296</u>	<u>23</u>	<u>2,620</u>	-	<u>92,740</u>

Las adiciones en el año 2014, corresponden principalmente a la adquisición de equipo médico por US\$. 324,000 y aportes de propiedades recibidos por parte de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. que corresponden a mejoras en la sala de procedimientos por US\$ 165,452 para que la Cardiatasa S.A. realice sus actividades operativas. El mencionado importe fue recibido en calidad de aportes para futuras capitalizaciones por parte de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A., aprobada mediante Acta de Junta General de Extraordinaria Universal de Accionistas, ver nota 12.

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(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>2015</u>	<u>2014</u>
<i><u>Cuentas por pagar comerciales:</u></i>		
Proveedores	2,050,167	1,481,457
Compañías relacionadas, ver nota 15	<u>130,239</u>	<u>187,022</u>
	2,180,406	1,668,479
<i><u>Otras cuentas por pagar:</u></i>		
Dividendos por pagar, ver nota 15	10,043	-
Compañía relacionada, ver nota 15	540	540
Otras	<u>6,627</u>	<u>5,915</u>
	<u>17,210</u>	<u>6,455</u>
Total	<u>2,197,616</u>	<u>1,674,934</u>

Al de diciembre del 2015, las cuentas por pagar a proveedores 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>2015</u>	<u>2014</u>
<i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i>		
Retenciones en la fuente	<u>98,425</u>	<u>67,455</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta por pagar	21,183	16,360
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	2,256	5,006
Impuesto al valor agregado	<u>827</u>	<u>-</u>
Total	<u>24,266</u>	<u>21,366</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.

PM

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	4,789	38,940
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles (1)	<u>67,497</u>	<u>35,425</u>
Utilidad gravable	<u>72,286</u>	<u>74,365</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>15,903</u>	<u>16,360</u>
Anticipo calculado (3) (2)	<u>21,183</u>	<u>12,832</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>21,183</u>	<u>16,360</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, un detalle de los gastos no deducibles es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depreciación de equipos	36,246	4,936
Movilización	16,304	16,878
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	10,842	4,024
Materiales caducados	2,522	1,103
Provisión para cuentas incobrables	1,123	994
Intereses y multas	354	1,700
Honorarios	-	5,325
Otros	<u>106</u>	<u>465</u>
Total	<u>67,497</u>	<u>35,425</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.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras correspondientes del 2014)
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Para el año 2015, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$.21,183 (US\$.12,832 en el 2014) e impuesto a la renta causado por US\$.15,903 (US\$.16,360 en el 2014). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados el anticipo por US\$.21,183 que se convirtió en el gasto de impuesto a la renta del año fiscal 2015 (US\$.16,360 en el 2014), el mayor entre los dos.

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

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	845	6,872
Beneficios sociales	<u>10,163</u>	<u>7,113</u>
Total	<u>11,008</u>	<u>13,985</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.

El movimiento de la provisión para obligaciones acumuladas durante el año 2015 es como sigue:

	<u>Participación</u> <u>de trabajadores</u>	<u>Beneficios</u> <u>sociales</u>	<u>Total</u>
Saldo al inicio del año	6,872	7,113	13,985
Provisión cargada a gastos	845	23,863	24,708
Pagos	<u>(6,872)</u>	<u>(20,813)</u>	<u>(27,685)</u>
Saldo al final del año	<u>845</u>	<u>10,163</u>	<u>11,008</u>

27

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	... Diciembre 31,...	...
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	17,449	9,734
Bonificación por desahucio	<u>6,228</u>	<u>—</u>
Total	<u>23,677</u>	<u>9,734</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	9,734	23,500
Provisión cargada al gasto	8,045	4,024
Reversión	<u>(330)</u>	<u>(17,790)</u>
Saldo al final del año	<u>17,449</u>	<u>9,734</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 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:

	... Dic 31,...
	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	-
Provisión cargada al gasto	<u>6,228</u>
Saldo al final del año	<u>6,228</u>

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2015 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.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa(s) de descuento	4.00	4.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	<u>4.00</u>	<u>4.00</u>

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo actual del servicio	<u>14,273</u>	<u>4,024</u>

12. PATRIMONIO

Capital social:

Al 31 de diciembre de 2015, el capital autorizado suscrito y pagado consiste en 1,000 acciones autorizadas y emitidas al valor nominal de US\$. 10 cada una.

Aporte para futuros aumentos de capital:

Representa aportes de propiedades recibidas en el año 2014 con el propósito de incrementar el capital social de la Compañía. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 22 de diciembre de 2014, se resuelve sobre el aporte para futuras capitalizaciones a efectuarse por parte de la

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía Industrial Inmobiliaria Teoton S.A., por un monto de US\$.165,452, registrado en la cuenta de propiedades y equipos denominada "Mejoras en Propiedad Ajena". Dicha cesión de bienes corresponden a mejoras a la Sala de procedimientos para que la Compañía realice sus operaciones.

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.

Al 31 de diciembre del 2015, la reserva legal asciende a US\$.5,941, superando el porcentaje estipulado en la Ley de Compañías, la Administración efectuará la reclasificación y creación de otros reservas mediante aprobación de la Junta General de Accionistas y Directorio de CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNÓSTICO DEL CORAZÓN CARDIATESA S.A. en el transcurso del año 2016.

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 julio de 2015, se decidió la apropiación de US\$.10,043 como reserva facultativa.

Resultados acumulados:

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF	(6,805)	(6,805)
Resultados acumulados	<u>16.738</u>	<u>55.476</u>
Total	<u>9.933</u>	<u>48.671</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.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Dividendos decretados:

En el mes de julio del 2015, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas la Compañía CARDIATESA S.A. aprobó realizar la repartición de dividendos correspondiente a la utilidad del ejercicio 2014 por US\$.10,043. Al 31 de diciembre de 2015, solo se registró asiento contable de la repartición de estos dividendos, por lo que a la fecha de emisión de este informe, se encuentran pendientes de pago.

13. INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Atención pacientes IESS (uso de sala, equipos, materiales e insumos médicos)	2,189,691	1,873,576
Ingresos por procedimientos, netos (uso de sala, equipos, materiales e insumos médicos)	<u>401,233</u>	<u>365,576</u>
Total	<u>2,590,924</u>	<u>2,239,140</u>

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>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de ventas	2,032,432	1,772,459
Gastos generales	318,636	258,933
Gastos administrativos	218,678	176,693
Gastos de ventas	12,254	3,343
Otros egresos	<u>4,037</u>	<u>2,220</u>
Total	<u>2,586,036</u>	<u>2,213,648</u>

MA

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos por procedimientos, re-esterilización y otros	2,029,884	1,770,482
IVA cargado al gasto	241,383	244,778
Sueldos y beneficios a los empleados	159,016	96,208
Gasto de depreciación	73,022	9,975
Movilización	16,304	16,877
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	14,273	4,024
Mantenimiento, instalación y repuesto	12,298	24,971
Honorarios y servicios prestados	8,845	20,601
Impuestos, contribuciones, multas e interés	4,230	4,180
Provisión para cuentas incobrables	1,514	1,025
Otros	<u>25,267</u>	<u>20,527</u>
Total	<u>2,586,036</u>	<u>2,213,648</u>

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:

Durante el año 2015, la Compañía mantuvo las siguientes transacciones comerciales con compañías y partes relacionadas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Transacciones:		
Compras:		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	96,010	43,604
Servicios Hospitalarios S.A Alboteoton	910	58
Dateoton S.A.	-	<u>53,755</u>
Total	<u>96,920</u>	<u>97,417</u>
Ventas:		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	1,785,470	1,775,812
Servicios Hospitalarios S.A Alboteoton	405,769	95,695
Medlken S.A.	18,989	9,610
Asisken Asistencia Médica S.A.	<u>7,777</u>	<u>42,655</u>
Total	<u>2,218,005</u>	<u>1,923,772</u>

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía CARDIATESA S.A. y desde el inicio de sus operaciones, no ha reconocido en su estado de resultados integral, un costo por arrendamiento del local donde se desarrollan las actividades operativas, ubicadas en

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON EN
CARDIATESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

las instalaciones de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A., tampoco existe entre ambas partes un contrato de arrendamiento del local y alquiler de equipos.

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos Corrientes:</u>		
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	1,257,277	1,100,040
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	385,474	97,820
Asistencia Médica Asisken S.A.	-	4,209
Mediken S.A.	<u>1,460</u>	<u>-</u>
Total, ver nota 5	<u>1,644,211</u>	<u>1,202,069</u>

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	73,680	130,340
Dateoton S.A.	56,559	56,559
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	<u>-</u>	<u>63</u>
Total, ver nota 8	<u>130,239</u>	<u>187,022</u>

Al 31 de diciembre de 2015, 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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
<u>Dividendos por pagar:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	10,033	-
Otros accionistas	<u>10</u>	<u>-</u>
Total, ver nota 8	<u>10,043</u>	<u>-</u>

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON
CARDIATESA S.A.**

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos corrientes:

Otras cuentas por pagar:

Industrial Inmobiliaria Teoton S.A, ver nota 8 540 540

...Diciembre 31...

2015 2014

Pasivos no corrientes:

Cuentas por pagar:

Centro de Gastroenterología Kennedy S.A. Gastrok. 53,760 53,760

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de cuentas por pagar corresponde a préstamo, no tienen fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe y para fines de comparabilidad.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 1 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo mencionado a continuación:

- Con fecha 5 de enero del 2016 quedó inscrita la escritura pública del aumento de capital y reforma del estatuto social de la compañía CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A., con lo cual el capital social ascendió a US\$. 170,000.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A., el 18 marzo de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

