

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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. INFORMACION GENERAL

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A., se constituyó el 30 de marzo del 2009 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de julio del 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. 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.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

2.4. Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos que la Compañía mantiene en caja e 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 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.

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

<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 17,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 10 cada una.

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

**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.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

**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 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 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.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

**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

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

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 estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

---

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.

4. EFFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	45,079	69,109
Caja	<u>341</u>	<u>80</u>
Total	<u>45,420</u>	<u>69,189</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 del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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	650,778	1,644,211
Clientes	168,592	111,862
Provisión de cuentas incobrables	<u>(6,891)</u>	<u>(5,464)</u>
Subtotal	<u>812,479</u>	<u>1,750,609</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos a proveedores	1,755	774
Otras cuentas por cobrar	<u>247</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>2,002</u>	<u>774</u>
Total	<u>814,481</u>	<u>1,751,383</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.

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	88,459	1,645,735
Vencido:		
1 - 360 días	653,683	61,485
Mayor 360 días	<u>77,228</u>	<u>48,853</u>
Total	<u>819,370</u>	<u>1,756,073</u>

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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 movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	5,464	3,950
Provisión con cargo a gastos	<u>1,427</u>	<u>1,514</u>
Saldo al final del año	<u>6,891</u>	<u>5,464</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios corresponden a medicamentos, insumos, suministros y materiales médicos por US\$.25,849 y US\$.138,569 respectivamente.

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	546,870	546,870
Depreciación acumulada	<u>(180,615)</u>	<u>(92,740)</u>
Total	<u>366,255</u>	<u>454,130</u>
<i>Clasificación:</i>		
Equipos Médicos	212,236	282,849
Equipos electrónicos	2,578	3,487
Muebles y equipos de oficina	668	737
Equipos computación	212	1,605
Mejoras en propiedad ajena	<u>150,561</u>	<u>165,452</u>
Total	<u>366,255</u>	<u>454,130</u>

ESPACIO EN BLANCO

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA 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 movimiento de propiedades y equipos durante el año 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Equipos médicos</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Muebles y equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Mejoras en propiedades ajena</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>371,650</u>	<u>4,783</u>	<u>760</u>	<u>4,225</u>	<u>165,452</u>	<u>546,870</u>
<u>Depreciación:</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2014	18,188	431	-	1,100	-	19,719
Gasto de depreciación	70,613	865	23	1,520	-	73,021
Saldos al 31 de diciembre del 2015	88,801	1,296	23	2,620	-	92,740
Gasto de depreciación	<u>70,613</u>	<u>909</u>	<u>69</u>	<u>1,393</u>	<u>14,891</u>	<u>87,875</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>159,414</u>	<u>2,205</u>	<u>92</u>	<u>4,013</u>	<u>14,891</u>	<u>180,615</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 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>		
Proveedores	1,059,007	2,050,167
Compañías relacionadas, ver nota 15	<u>81,771</u>	<u>130,239</u>
Subtotal	1,140,778	2,180,406
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Dividendos por pagar, ver nota 15	-	10,043
Compañía relacionada, ver nota 15	-	540
Otras	<u>5,197</u>	<u>6,627</u>
Subtotal	<u>5,197</u>	<u>17,210</u>
Total	<u>1,145,975</u>	<u>2,197,616</u>

Cuentas por pagar a proveedores representan principalmente compras de insumos y materiales médicos, no generan intereses y vencen de 30 a 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>94,284</u>	<u>98,425</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	25,035	21,183
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	539	2,256
Impuesto al valor agregado	<u>88</u>	<u>827</u>
Total	<u>25,662</u>	<u>24,266</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

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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)

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>2016</u>	<u>2015</u>
(Perdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(33,777)	4,789
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	<u>64,246</u>	<u>67,497</u>
Utilidad gravable	<u>30,469</u>	<u>72,286</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>6,703</u>	<u>15,903</u>
Anticipo calculado (3) (2)	<u>25,035</u>	<u>21,183</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>25,035</u>	<u>21,183</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los gastos no deducibles es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depreciación de equipos	51,032	36,246
Movilización	8,026	16,304
Contribución solidaria	2,169	-
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	1,933	10,842
Materiales caducados	-	2,522
Provisión para cuentas incobrables	506	1,123
Intereses y multas	-	354
Alimentación	126	-
Otros	<u>454</u>	<u>106</u>
Total	<u>64,246</u>	<u>67,497</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 del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$.25,035 (US\$.21,183 en el 2015) e impuesto a la renta causado por US\$.6,703 (US\$.15,903 en el 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$.25,035 como impuesto a la renta del año fiscal 2016 (US\$.21,183 en el 2015), entre los dos el mayor.

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>
Participación de trabajadores en las utilidades	-	845
Beneficios sociales	<u>11,354</u>	<u>10,163</u>
Total	<u>11,354</u>	<u>11,008</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	6,755	17,449
Bonificación por desahucio	<u>2,560</u>	<u>6,228</u>
Total	<u>9,315</u>	<u>23,677</u>

**Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del 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:

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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,...	...
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	17,449	9,734
Costos de los servicios del periodo corriente	1,932	8,045
Beneficios pagados	-	(330)
Ganancias actuariales por cambios en supuestos financieros	(12,626)	-
Saldo al final del año	<u>6,755</u>	<u>17,449</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>
Saldos al comienzo del año	6,228	-
Costos de los servicios del periodo corriente	770	6,228
Ganancias actuariales por cambios en supuestos financieros	(4,252)	-
Beneficios pagados	(186)	-
Saldos al final del año	<u>2,560</u>	<u>6,228</u>

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

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON**  
**CARDIATESA 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)

---

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>2,702</u>	<u>14,273</u>

## 12. PATRIMONIO

### Capital social:

Mediante acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionista del 3 de diciembre del 2015, se aprobó el incremento del capital de la Compañía por US\$160,000 equivalentes a 16.000 nuevas acciones, proveniente de la cuenta aportes para futuros aumento de capital, esto según escritura con fecha 30 de diciembre del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero del 2016.

Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado suscrito y pagado consiste en 17.000 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 julio de 2015, se decidió la apropiación de US\$.10,043 como reserva facultativa.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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	(6,805)	(6,805)
Resultados acumulados	(42,074)	16,738
Otros resultados integrales	<u>16,878</u>	<u>-</u>
Total	<u>(32,001)</u>	<u>9,933</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.

*Otros resultados integrales* - Representa el registro de las ganancias actuariales reportadas en el estudio actuarial.

Dividendos decretados:

En el mes de julio del 2015, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas la Compañía CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A. aprobó realizar la repartición de dividendos correspondiente a la utilidad del ejercicio 2014 por US\$.10,043. Al 31 de diciembre del 2016 se ha efectuado el respectivo pago de dividendos.

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>
Ingresos por procedimientos, netos (uso de sala, equipos, materiales e insumos médicos)	1,107,431	401,233
Atención pacientes IESS (uso de sala, equipos, materiales e insumos médicos)	<u>-</u>	<u>2,189,691</u>
Total	<u>1,107,431</u>	<u>2,590,924</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 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	726,036	2,032,432
Gastos administrativos	220,494	218,678
Gastos generales	170,548	318,635
Gastos de ventas	8,080	12,254
Gastos financieros	19,084	417
Otros egresos	<u>1,867</u>	<u>4,037</u>
Total	<u>1,146,109</u>	<u>2,586,453</u>

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos por procedimientos, re-esterilización y otros	725,518	2,029,884
Sueldos y beneficios a los empleados	163,728	160,371
Gasto de depreciación	87,875	73,021
IVA cargado al gasto	77,685	241,383
Comisiones e intereses	45,302	418
Movilización	8,026	16,304
Honorarios y servicios prestados	7,627	8,846
Impuestos, contribuciones, multas e interés	4,989	4,230
Mantenimiento, instalación y repuesto	4,476	12,298
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	2,702	14,273
Seguros	1,873	-
Suministros y materiales	1,704	2,654
Provisión para cuentas incobrables	1,427	1,514
Otros	<u>13,177</u>	<u>21,257</u>
Total	<u>1,146,109</u>	<u>2,586,453</u>

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:

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

**CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Transacciones:</b>		
<b>Compras:</b>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	46,262	96,010
Servicios Hospitalarios S.A Alboteoton	26,622	910
Laboratorio clínico HCKA S.A	<u>17</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><b>72,901</b></u>	<u><b>96,920</b></u>
<b>Ventas:</b>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	688,384	1,785,470
Servicios Hospitalarios S.A Alboteoton	-	405,769
Mediken S.A.	32,761	18,989
Asisken Asistencia Médica S.A.	<u>4,071</u>	<u>7,777</u>
<b>Total</b>	<u><b>725,216</b></u>	<u><b>2,218,005</b></u>

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos Corrientes:</b>		
<b><u>Cuentas por cobrar comerciales:</u></b>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	630,400	1,257,277
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	-	385,474
Mediken S.A	<u>20,378</u>	<u>1,460</u>
<b>Total, ver nota 5</b>	<u><b>650,778</b></u>	<u><b>1,644,211</b></u>
<b>Pasivos corrientes:</b>		
<b><u>Cuentas por pagar comerciales:</u></b>		
Servicios médicos DRLAM	76,457	-
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A	5,297	73,680
Dateoton S.A.	-	56,559
Laboratorio clínico HCKA S.A	<u>17</u>	<u>-</u>
<b>Total, ver nota 8</b>	<u><b>81,771</b></u>	<u><b>130,239</b></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.

CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON  
CARDIATESA 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...	
	<u>2016</u>	<u>2015</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>-</u>	<u>10</u>
Total, ver nota 8	<u>-</u>	<u>10,043</u>
<u>Pasivos corrientes:</u>		
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A, ver nota 8	<u>-</u>	<u>540</u>
<u>Pasivos no corrientes:</u>		
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Centro de Gastroenterología Kennedy S.A. Gastrok.	<u>-</u>	<u>53,760</u>

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de cuentas por pagar corresponde a préstamo, el cual se encuentra totalmente cancelado al cierre del ejercicio 2016.

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 CENTRO DE INVESTIGACIONES, TERAPIAS Y DIAGNOSTICO DEL CORAZON CARDIATESA S.A., el 10 abril del 2017 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.