

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA S.A., fue constituida en el Ecuador, el 22 de octubre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre del mismo año, teniendo como actividad principal brindar a sus pacientes servicios de salud y medicina prepagada. Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Ciudadela Alborada Décima Segunda Etapa, calle Crotos y Av. Rodolfo Baquerizo Nazur, manzana 1227, edificio Clínica Kennedy Alborada, junto al Gran Albocentro.

Con fecha 17 de octubre del 2016, se publicó en el Registro Oficial No. 863 la "*Ley Orgánica que regula a las Compañías que financien Servicios de Atención Integral de Salud Prepagada y a las de Seguros que oferten cobertura de Seguros de Asistencia Médica*", la cual menciona entre otros los siguientes aspectos importantes:

- El capital suscrito y pagado mínimos de las compañías cuyo objeto social sea financiar servicios de atención integral de salud prepagada, y las que ofrezcan cobertura de seguros de asistencia médica, será de US\$ 1,000,000.
- La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, podrá, mediante resolución debidamente motivada, incrementar el monto del capital suscrito y pagado mínimos. Para dicho incremento deberá considerar, obligatoriamente, elementos de ponderación que tengan en cuenta las características financieras de las compañías, de tal forma que se asegure la sostenibilidad del sector.
- Las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada deben mantener, en todo tiempo, requerimientos de solvencia, sobre la base de patrimonio técnico, inversiones obligatorias, así como reservas técnicas constituidas y contabilizadas, calculadas por actuarios calificados, que comprenderán: reservas de servicios prestados y no reportados, reservas de servicios prestados y reportados; y, las demás que determine la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Las reservas antes referidas para efecto de deducciones del impuesto a la renta, tendrán el mismo tratamiento, límites y condiciones que las constituidas por las empresas de seguros y reaseguros, de conformidad con la Ley de la materia.
 - a. Reservas de servicios prestados y no reportados.- Corresponde al monto reservado en el balance de las compañías para cumplir con el costo último total estimado de atender todas las reclamaciones derivadas de los eventos que habiendo ocurrido hasta el final del balance mensual o cierre de ejercicio económico, no han sido avisados. Adicionalmente, esta reserva debe incluir los ajustes de reserva derivados de eventos ocurridos y no suficientemente reportados.
 - b. Reservas de servicios prestados y reportados.- Es el monto reservado para cumplir con el costo último total estimado de atender todas las reclamaciones de los servicios que han incurrido y han sido reportados.

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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 compañías que financian servicios de atención integral de salud prepagada o de seguros que oferten cobertura de seguros de asistencia médica, deberán cancelar o reembolsar a la institución de la Red Pública Integral de Salud, los montos o valores que por atenciones médicas en sus unidades se hayan efectuado a personas que también sean titulares y/o beneficiarios de seguro privado de salud y/o medicina prepagada, hasta el monto de lo contratado.

La Administración durante el año 2017, deberá presentar a la Junta General de Accionistas de ASISKEN ASISTENCIA MEDICA S.A. un informe de los nuevos requerimientos que regulan a las compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada.

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 2016 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB.

2.2. Moneda funcional

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

2.3. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

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

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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. Propiedades y equipos

2.5.1. 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.

2.5.2. 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.

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

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles de oficina	10
Equipos de computación	2

2.5.4. 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.

2.6. Otros activos

Representan principalmente pólizas de seguros, las cuales se registran al costo y se cargan a resultados a medida que se van devengando en el plazo de un año.

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

2.7. 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

2.8. Provisiones y contingencias

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

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

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

2.9. Beneficios a empleados

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

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

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

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

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

2.10. Patrimonio

- 2.10.1. Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 422 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,000 cada una.

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

- 2.10.3. 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.

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

2.11. Reconocimiento de ingresos

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

2.12. Costos y gastos

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

2.13. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.14. Activos financieros

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

2.14.1. Método de la tasa de interés efectiva.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del 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.

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

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 el activo financiero. Se incluyen en el activo corriente. Los activos financieros 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 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.

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.

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

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 Administración 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.

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:

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

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 del efectivo en caja y bancos es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos	870,242	636,348
Efectivo	<u>146,095</u>	<u>99,914</u>
Total	<u>1,016,337</u>	<u>736,262</u>

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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 cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
Clientes	176,317	239,966
Provisión para cuentas incobrables	<u>(27,339)</u>	<u>(25,340)</u>
Subtotal	<u>148,978</u>	<u>214,626</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Notas de cobranzas hospitalario y ambulatorio	22,325	37,306
Indemnizaciones de seguros	219	367,063
Anticipos a proveedores	827	5,520
Otras	<u>9,402</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>32,773</u>	<u>409,889</u>
Total	<u>181,751</u>	<u>624,515</u>

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden las ventas o renovaciones de contratos que se realizan en condiciones de crédito normales, tienen vencimientos promedio de 30 días y no devengan intereses.

Indemnizaciones de seguros: al 31 de diciembre del 2016 la compañía recibió un cobro por \$352,032 correspondientes a las indemnizaciones pendientes de la compañía Cooseguro, cuya cuenta por cobrar provenía de los años 2013 y 2014.

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	25,340	18,013
Provisión cargada a gastos	5,618	7,327
(-) Castigo	<u>(3,619)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>27,339</u>	<u>25,340</u>

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle de la composición de la cartera por antigüedad es la siguiente:

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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>
1 - 360 días	85,776	143,465
Mayor 360 días	<u>90,541</u>	<u>96,501</u>
Total	<u>176,317</u>	<u>239,966</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	17,312	43,811
Compañías relacionadas, ver nota 12	<u>312,445</u>	<u>350,631</u>
Subtotal	<u>329,757</u>	<u>394,442</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Otras	118,677	44,528
Anticipos por pagar a relacionadas, ver nota 12	<u>-</u>	<u>2,700</u>
Subtotal	<u>118,677</u>	<u>47,228</u>
Total	<u>448,434</u>	<u>441,670</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan adquisiciones de bienes y contratación de servicios que no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

7. 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 de impuesto a la renta	<u>135,862</u>	<u>135,207</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	49,517	69,582
Impuesto al Valor Agregado - IVA	4,411	3,775
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	<u>12,447</u>	<u>13,775</u>
Total	<u>66,375</u>	<u>87,132</u>

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

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	173,668	212,672
<u>Menos:</u>		
Otras rentas exentas (1)	(1,330,385)	(1,495,468)
Amortización de pérdidas	-	940
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (2)	51,411	104,548
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	<u>1,330,385</u>	<u>1,495,468</u>
Utilidad gravable	<u>225,079</u>	<u>316,280</u>
Impuesto a la renta causado (3)	<u>49,517</u>	<u>69,582</u>
Anticipo calculado (3) (4)	<u>40,275</u>	<u>38,156</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (3)	<u>49,517</u>	<u>69,582</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, incluye ingresos exentos por recuperaciones de pólizas de gastos hospitalarios por US\$893,040, indemnizaciones por accidentes por US\$217,796, indemnizaciones de capa en exceso por US\$. 217,549 e indemnizaciones por enfermedades graves por US\$2,000.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros gastos no operacionales	36,507	31,136
Jubilación patronal	4,720	64,697
Provisión de la cartera incobrable	5,618	5,486
Otros gastos	2,667	681
Depreciación de equipos según políticas	1,886	1,705
Multas tributarias	13	454
Otros aportes y beneficios sociales	-	<u>389</u>
Total	<u>51,411</u>	<u>104,548</u>

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

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$40,275 (US\$38,156 en el 2015) e impuesto a la renta causado por US\$49,517 (US\$69,582 en el 2015). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados en el año 2015 US\$49,517 como gasto de impuesto a la renta corriente (US\$69,582 en el 2015), el mayor entre los dos.

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.

8. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	42,786	103,016
Bonificación por desahucio	<u>14,149</u>	<u>39,399</u>
Total	<u>56,935</u>	<u>142,415</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:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	103,016	69,567
Costo de los servicios del periodo corriente	10,767	33,449
Transferencia de empleados	5,941	-
Ganancias actuariales por cambio en supuestos financieros	<u>(76,938)</u>	-
Saldo al final del año	<u>42,786</u>	<u>103,016</u>

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

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 obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	39,399	-
Costo de los servicios del periodo corriente	3,240	49,687
Transferencia de empleados	4,019	-
Pagos	(11,937)	(10,288)
Ganancias actuariales por cambios en supuestos financieros	<u>(20,572)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>14,149</u>	<u>39,399</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2016 y 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>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>

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

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>14.007</u>	<u>83.136</u>

9. PATRIMONIO

Capital social:

Representan 422 acciones autorizadas y suscritas emitidas al valor nominal de US\$1,000 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2016, la reserva legal asciende a US\$33,009.

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.

Dividendos pagados: Con fecha 11 de abril del 2016, mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía ASISKEN ASISTENCIA MEDICA S.A., se aprobó la repartición y el pago dentro del presente periodo, de dividendos de la utilidad neta por US\$128,782 correspondientes al ejercicio 2015.

10. INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remesas de medicina prepagada	4,959,972	5,816,898
Recuperaciones por pólizas	1,330,385	1,495,468
Copagos	441,914	487,464
Recuperaciones a clientes (notas de cobranzas)	88,357	87,106
Fee administrativo y otros	49,838	56,899
Descuentos	<u>(276,293)</u>	<u>(448,736)</u>
Total	<u>6,594,173</u>	<u>7,495,099</u>

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

11. COSTOS Y GASTOS POR 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>
Costos de servicios	4,857,936	5,509,088
Gastos de administración y ventas	1,454,862	1,662,153
Otros egresos	43,004	41,137
Participación a trabajadores	<u>30,647</u>	<u>37,530</u>
Total	<u>6,386,449</u>	<u>7,249,908</u>

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos por servicios	4,857,936	5,509,088
Sueldos y beneficios	674,688	748,774
Comisiones	290,242	404,460
IVA que se carga al gasto	-	89,508
Honorarios y servicios	186,234	26,014
Impuestos y contribuciones	111,431	20,520
Gastos de alquiler	40,809	28,490
Suministros y Materiales	35,781	38,041
Jubilación y desahucio	35,425	83,136
Gastos por servicios informáticos	-	43,975
Participación de trabajadores	30,647	37,537
Gastos de servicios básicos	30,472	28,478
Gastos de alimentación	-	32,253
Gastos de CMP Clientes	7,054	6,868
Depreciación	5,025	3,550
Cuentas incobrables	5,618	7,327
Gastos de seguridad y vigilancia	1,885	9,705
Gasto de transporte y movilización	1,105	5,894
Gastos de mantenimiento y reparaciones	310	2,862
Depreciación de equipos según políticas	1,886	1,705
Otros	<u>69,901</u>	<u>121,723</u>
Total	<u>6,386,449</u>	<u>7,249,908</u>

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compras</u>		
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	692,329	549,756
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	438,838	676,107
Laboratorio Clinico HCKA	193,040	205,141
Cika S.A.	52,740	144,638
Mediak S.A.	37,919	53,008
Remaken S.A.	-	106,064
Laboratorio Clinico HCKS	31,258	27,621
C.I.T.E.U.C.O.R.P. Centro de Investigación y Tratamiento de Enfermedades Urológicas C.A.	26,541	-
Cikena S.A.	24,428	18,663
Servicios Médicos y Hospitalarios Sermedosa	20,345	26,817
Predial EDCLASA S.A.	7,346	-
Urolaser Kennedy S.A.	6,500	6,088
Cardiatesa S.A. Centro De Investigaciones, Terapias y Diagnostico del corazón	4,071	7,777
Gastrok Centro De Gastroenterología Kennedy S.A.	1,348	5,456
Diagosa	306	2,368
Dateoton Cía. Ltda.	<u>128</u>	<u>670</u>
Total	<u>1,537,137</u>	<u>1,830,174</u>
<u>Ventas</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	-	5,642
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	-	2,000
Dateoton Cía. Ltda.	-	35
Laboratorio Clínico Arriaga S.A.	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>-</u>	<u>7,677</u>

ESPACIO EN BLANCO

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivo corriente:</u>		
<u>Pasivos financieros:</u>		
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	234,465	277,407
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	44,898	33,837
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	17,779	11,762
Cika S.A.	-	9,829
Remaken S.A.	11,045	5,029
Laboratorio Clínico Arriaga S.A.	-	4,847
Laboratorio Clínico HCKS S.A.	-	2,326
Mediak S.A.	2,914	3,954
Cikena S.A.	1,344	1,257
Servicios Médicos y Hospitalarios S.A. Sermedosa	-	361
Dateoton Cia. Ltda.	-	22
Total cuentas por pagar compañías relacionadas, ver nota 6	<u>312.445</u>	<u>350.631</u>
<u>Anticipos por pagar a relacionadas</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. y total anticipos por pagar a relacionadas, ver nota 6	<u>-</u>	<u>2.700</u>
Total cuentas por pagar a compañías relacionadas corrientes	<u>312.445</u>	<u>353.331</u>
<u>Pasivo no corriente:</u>		
<u>Pasivos financieros:</u>		
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>		
Servicios Médicos y Hospitalarios S.A. Sermedosa	<u>-</u>	<u>58.800</u>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por pagar a relacionadas incluyen principalmente facturas por concepto de copagos por servicios ambulatorios con Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. y canon mensual de arrendamiento de local con Servicios Hospitalarios Alboteoton S.A.

13. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

ASISKEN ASISTENCIA MEDICA 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. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de abril del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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