

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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:

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA, (en adelante la Compañía) fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 16 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de noviembre del 2005. Su actividad principal es la administración de establecimientos hospitalarios, clínicas y casas de salud. Su domicilio donde se encuentran ubicadas sus oficinas administrativas y de servicios de atención médica es Av. Rodolfo Baquerizo Nazur y Crotos Solar 22, Edificio Clínica Kennedy Alborada.

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

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$.287,590 y US\$.181,296, respectivamente; adicionalmente la Compañía mantiene un déficit acumulado esas fechas de US\$.166,593 y US\$.46,607, respectivamente, que representa el 7,256% y 2,122% de su capital más reservas, respectivamente; y mantiene pérdidas netas por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por US\$.119,986 y US\$.50,924, respectivamente.

Adicionalmente, con fecha diciembre 14 del 2015, se resolvió mediante Acta de Sesión del Comité Ejecutivo de Industrial Inmobiliaria Teoton S.A. (accionista mayoritario), autorizar el trámite de liquidación de la Compañía SERVICIOS MÉDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA. A la fecha de este informe aún

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

no se ha iniciado el proceso de liquidación ni efectuado la valoración de los activos y pasivos a su valor estimado de recuperación y pago, respectivamente.

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

2.4. Efectivo y bancos

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

2.5. Impuestos

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

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

2.6. 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

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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 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.

2.7. Beneficios a empleados

2.7.1. 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.

2.7.2. 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.

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

2.8. Patrimonio

2.8.1. 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\$. 1 cada una.

2.8.2. Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas 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.

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

2.9. 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.

2.10. 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.

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

2.11. 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.

2.12. 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:

2.12.1. 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.

2.12.2. 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.

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

2.12.3. 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 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.

2.13. 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 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.

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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. 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.

2.15. 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:

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

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...	
	2015	2014
Bancos	6,373	17,198
Efectivo	<u>433</u>	<u>442</u>
Total	<u>6,806</u>	<u>17,640</u>

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>		
Cientes	91,357	93,457
Compañías relacionadas, ver nota 12	456	-
Provisión para cuentas incobrables	<u>(2,223)</u>	<u>(1,878)</u>
Subtotal	89,590	91,579
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Otras	<u>96</u>	<u>436</u>
Total	<u>89,686</u>	<u>92,015</u>

Las cuentas por cobrar a clientes corresponden a pacientes particulares y pacientes con seguros de salud privados que mantienen convenios con la Compañía, tienen vencimientos promedio de 30 días y no devengan intereses.

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1,878	1,312
Provisión cargada a gastos	<u>345</u>	<u>566</u>
Saldo final	<u>2,223</u>	<u>1,878</u>

Al 31 de diciembre del 2015 un detalle de la composición de la cartera por antigüedad es la siguiente:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 - 60 días	1,279	13,102
61 - 90 días	259	9,328
90 - 360 días	32,910	52,056
Mayor 360 días	<u>56,909</u>	<u>18,971</u>
Total	<u>91,357</u>	<u>93,457</u>

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

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>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	59,042	55,934
Compañías relacionadas, ver nota 12	<u>319,934</u>	<u>230,081</u>
Subtotal	378,976	286,015
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Otros	<u>2,277</u>	<u>1,547</u>
Total	<u>381,253</u>	<u>287,562</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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,193	8,210
Impuesto al valor agregado - IVA	<u>6</u>	<u>3</u>
Total	<u>6,199</u>	<u>8,213</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	32	93
Impuesto a la renta por pagar	1,907	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>180</u>	<u>360</u>
Total	<u>2,119</u>	<u>453</u>

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

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(117,819)	(50,924)
Gastos no deducibles (1)	<u>(14,255)</u>	<u>(11,275)</u>
Pérdida gravable	<u>(132,074)</u>	<u>(62,199)</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (3) (2)	<u>2,166</u>	<u>2,681</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (2)	<u>2,166</u>	<u>-</u>

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

	<u>... Diciembre 31,...</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación y desahucio	10,181	9,150
Impuesto a la renta	2,681	-
Impuestos y contribuciones	656	1,932
Depreciación de equipos	-	19
Honorarios y servicios	60	-
Otros gastos no deducibles	<u>677</u>	<u>174</u>
Total	<u>14,255</u>	<u>11,275</u>

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

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

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta por US\$.2,166 (en el 2014: US\$.2,681 en el 2014) se convirtió en el impuesto único, consecuentemente, al 31 de diciembre del 2015 la Compañía registró en resultados US\$.2,166 como gasto de impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	16,587	9,150
Bonificación por desahucio	<u>6,255</u>	<u>-</u>
Total	<u>22,842</u>	<u>9,150</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	9,150	-
Provisión cargada a gastos	<u>7,437</u>	<u>9,150</u>
Saldo al final del año	<u>16,587</u>	<u>9,150</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 obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	-
Provisión cargada a gastos	7,184
Pagos	<u>(929)</u>
Saldo al final del año	<u>6,255</u>

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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 y 2014 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>14,621</u>	<u>9,150</u>

9. PATRIMONIO

Capital social: Representan 2,000 acciones autorizadas y 1,000 suscritas emitidas al valor nominal de US\$.1,00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas 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 2015, la reserva legal asciende a US\$.1,196, superando el porcentaje estipulado en la Ley de Compañías.

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

Resultados acumulados: La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía presenta un déficit patrimonial de US\$.164,397 (US\$.44,411 en el 2014).

10. INGRESOS POR SERVICIOS Y VENTAS

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

	...Diciembre 31...	
	2015	2014
<u>Centro Médico Familiar</u>		
Convenios	71,939	225,215
Copagos	781	10,021
Administración	<u>1,841</u>	<u>17,209</u>
Total	<u>74,561</u>	<u>252,445</u>

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...	
	2015	2014
Costos de ventas	32,428	134,202
Gastos de administración y ventas	146,373	158,037
Otros egresos	<u>15,015</u>	<u>11,841</u>
Total	<u>193,816</u>	<u>304,080</u>

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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 costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos por servicios	32,428	134,202
Gastos por beneficios a los empleados	97,492	116,361
Suministros y materiales	15,063	16,642
Jubilación y Desahucio	14,621	9,150
Gastos de mantenimiento y reparaciones	12,228	4,165
IVA cargado al gasto	4,273	3,849
Publicidad y propaganda	2,763	544
Liquidaciones	2,591	-
Honorarios y servicios	2,230	5,322
Impuestos y contribuciones	1,435	1,679
Provisión de cuentas incobrables	345	566
Otros gastos	<u>8,347</u>	<u>11,600</u>
Total	<u>193,816</u>	<u>304,080</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas</u>		
Asisken Asistencia Médica S.A.	26,817	26,025
Mediken S.A.	<u>1,275</u>	<u>1,470</u>
	<u>28,092</u>	<u>27,495</u>
 <u>Compras</u>		
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	7,289	22,428
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	5,772	15,132
Cika S.A.	4,935	17,351
Resonancia Magnética Kennedy S.A.	3,438	10,337
Laboratorio Clínico Arriaga C.A.	3,048	10,589
Mediak S.A.	587	2,585
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	322	616
Dateoton Cía. Ltda.	-	15,463
Laboratorio Clínico HKCS S.A.	<u>-</u>	<u>1,533</u>
Total	<u>25,391</u>	<u>96,034</u>

SERVICIOS MEDICOS Y HOSPITALARIOS S.A. SERMEDOSA

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)

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos corrientes</u>		
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas</u>		
Asisken Asistencia Médica S.A.	361	-
Mediken S.A.	93	-
Terres Cía. Ltda.	<u>2</u>	<u>-</u>
Total, ver nota 5	<u>456</u>	<u>-</u>
<u>Activos no corrientes</u>		
<u>Cuentas por cobrar a relacionadas</u>		
Resonancia Magnética Kennedy S.A.	86,240	86,240
Asisken Asistencia Médica S.A.	58,800	58,800
Otros	<u>965</u>	<u>965</u>
Total	<u>146,005</u>	<u>146,005</u>
<u>Pasivos corrientes</u>		
<u>Cuentas por pagar a relacionadas</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	75,789	34,588
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	56,789	50,336
Cika S.A.	54,323	49,487
Dateoton Cía. Ltda.	45,814	45,814
Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton	38,863	3,530
Resonancia Magnética Kennedy S.A.	36,122	32,753
Laboratorio Clínico Arriaga C.A.	5,438	6,876
Mediak S.A.	5,094	4,519
Laboratorio Clínico HKCS S.A.	1,233	2,178
Pablo Humberto Lama Vanegas	<u>469</u>	<u>-</u>
Total, ver nota 6	<u>319,934</u>	<u>230,081</u>