

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 18 de enero del 2012, se constituyó la compañía NIPSEMEDICAL COMPAÑÍA LIMITADA, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Octavo Suplente del cantón Quito, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 17 de marzo del 2012.

El 4 de febrero del 2013 la Junta General Extraordinaria Universal de Socios de la Compañía, aprobó, por unanimidad, reformar los artículos primero y tercero de los Estatutos Sociales que se refieren a nombre y objeto social de la Compañía.

El 1 de marzo del 2013, se procede a cambiar la denominación de la compañía NIPSEMEDICAL COMPAÑÍA LIMITADA, por la de NIPSESERVICIOS COMPAÑÍA LIMITADA.

El objeto social principal de la Compañía es la compra, venta, comercialización, distribución y elaboración de toda clase de productos e insumos médicos farmacéuticos, implantes, prótesis, e insumos y artículos de ortopedia y traumatología; instrumental médico, quirúrgico y hospitalario; ropa quirúrgica y hospitalaria, uniformes médicos y clínicos, calzado y accesorios médicos y hospitalarios; calzado ortopédico, sillas de ruedas, caminadoras, plantillas, férulas, muletas y los artículos y accesorios relacionados a la medicina, ortopedia y rehabilitación física. Mobiliario, equipos, aparatos médicos, para hospitales, clínicas, consultorios médicos, para hospitales, clínicas, consultorios médicos y laboratorios y sistemas informáticos y tecnología sanitaria. Equipos e insumos para rehabilitación física y fisioterapia.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene contratos firmados para el uso de marca y asesoramiento, en Centro de Diagnóstico Contigo Dialcon S.A., Serdity S.A., Dialvida Centro de Diagnóstico Cia. Ltda., Diallife S.A., Sochiemod Cia. Ltda., Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda. y Valtrosa Asesores S.A., las cuales son partes relacionadas.

Déficit de capital de trabajo y Situación Financiera

La Compañía ha requerido el apoyo financiero de su Socio principal desde el inicio de sus operaciones, lo que le ha permitido operar como una empresa en marcha.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD 43,857 y USD 126,031 para el año 2014 originado fundamentalmente por la deuda de préstamos de capital de trabajo con su Socio principal y por la compra de activos fijos por USD 145,221 y USD 171,171 en el año 2015 y 2014 respectivamente. Los flujos operacionales se presentan negativos en estos periodos por USD 42,365 para el año 2014.

La Administración de la Compañía de acuerdo con sus evaluaciones sobre la operación con base a sus planes de negocios futuros y actuales, presupuestos y perspectivas, ha elaborado los estados financieros de la Compañía con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha. La Administración considera que la situación negativa será revertida en muy corto plazo.

Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones	Enero 1, 2016	NIIF 5
	descontinuas		
	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016	NIIF 7
	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016	NIC 19
	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016	NIC 34

Las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

Cambios en las políticas contables

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. Los estados financieros adjuntos de Nipaseservicios Cia. Ltda., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en

se presentan a continuación:

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año,

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Efectiva a partir de	Normas nuevas o enmendadas		
		Concurrente con la adopción de la NIIF 9	
Enero 1, 2018	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia	NIIF 7	resultantes del NIIF 9
		NIIF 9	Instrumentos financieros
		NIIF 10	Estados financieros consolidados
		NIIF 10	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos
		NIIF 12 y	Estados financieros consolidados
		NIIF 12 y	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos
		NIIF 12 y	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación
		NIIF 11	Emiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio
		NIIF 14	Cuentas reguladoras diferidas
		NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes
		NIIF 1	Presentación de estados financieros
		NIIF 16	Emiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización
		NIIF 16	Emiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas
		NIIF 27	Estados Financieros Separados
		NIIF 28	Emiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio
		NIIF 39	Emiendas a la contabilidad de coberturas

En caso de que se construya se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

El costo de las instalaciones, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

2.5 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad fácilmente convertibles al efectivo.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Activos por impuesto a la renta diferido
Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Deterioro de instalaciones, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o

corriente y el impuesto diferido.

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

2.6 IMPUESTOS

Deterioro.- Al final de cada período, Nipaseservicios Cia. Ltda., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Baja de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles, enseres y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Grupo de activos		Vida útil (en años)
Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	10
Instalaciones		3
Vehículos		5

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de las instalaciones, muebles y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, muebles y equipos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de instalaciones, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Las provisiones son reconocidas cuando Nipseservicios Cia. Ltda., tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

2.7 PROVISIONES

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se considerarán tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento independiente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Ingresos por prestación de servicios. Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes. Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9 INGRESOS

Vacaciones. La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 180 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y equivalentes al efectivo se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Caja chica	600	600
Fondos por liquidar	-	1,001
Bancos	6,485	2,785
Total	7,085	4,386

Al 31 de diciembre de 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales;	825,550	750,867
Compañías relacionadas (Nota 18)	1,055	555
Subtotal	826,605	751,422
Otras cuentas por cobrar:	98,298	159,643
Compañías relacionadas (Nota 18)	25,550	1,627
Anticipo proveedores	1,460	218
Empleados	4,806	11,058
Otras cuentas por cobrar	130,114	172,546
Subtotal	130,114	172,546
Total	956,719	923,968

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 180 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable y no presentan deterioro en su valor.

La Compañía no ha reconocido una estimación para cuentas de cobro dudosas debido a que las mismas corresponden a compañías relacionadas.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales se presenta a continuación:

Antigüedad			
		2015	2014
	(en U.S. dólares)		
Vigentes y no deterioradas	298,115	316,129	
De 1 a 90 días	57,179	60,361	
De 91 a 180 días	59,682	59,998	
De 181 a 360 días	234,592	200,607	
Más de 361 días	177,037	114,327	
Total	826,605	751,422	

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

Inventario de medicamentos y total			
		2015	2014
	(en U.S. dólares)		
	71,700	10,850	

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones, muebles y equipos es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo	351,574	367,284
Depreciación acumulada	(80,290)	(78,874)
Importe neto	271,284	288,410
CLASIFICACIÓN:		
Vehículos	55,423	66,215
Equipo de computación y tecnología	8,227	17,435
Muebles y enseres	23,454	21,888
Instalaciones y mejoras	5,644	6,535
Equipos de oficina	1,502	1,486
Proyectos en curso Manta	174,851	174,851
Proyectos en curso Medgen	2,183	-
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	271,284	288,410

Los movimientos de las instalaciones, muebles y equipos son como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación y tecnología</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Instalaciones y mejoras</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Proyectos en curso Manta</u>	<u>Proyectos en curso Medden</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	126,957	30,904	25,257	8,867	1,741	154,442	-	348,168
Adiciones	-	9,553	3,026	-	-	158,746	-	171,325
Bajas	(13,872)	-	-	-	-	(11,442)	-	(25,314)
Transferencia / Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(126,895)	-	(126,895)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	113,085	40,457	28,283	8,867	1,741	174,851	-	367,284
Adiciones	37,424	3,584	4,551	-	200	-	99,462	145,221
Ventas	(63,652)	-	-	-	-	-	-	(63,652)
Transferencia / Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	(97,279)	(97,279)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	86,857	44,041	32,834	8,867	1,941	174,851	2,183	351,574
Saldo al 31 de diciembre del 2013	26,895	10,474	3,695	1,441	80	-	-	42,585
Gasto por depreciación	24,965	12,548	2,700	891	175	-	-	41,279
Depreciación por bajas	(4,990)	-	-	-	-	-	-	(4,990)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	46,870	23,022	6,395	2,332	255	-	-	78,874
Gasto por depreciación	21,320	12,792	2,985	891	184	-	-	38,172
Depreciación por bajas	(36,756)	-	-	-	-	-	-	(36,756)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	31,434	35,814	9,380	3,223	439	-	-	80,290
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	66,215	17,435	21,888	6,535	1,486	174,851	-	288,410
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	55,423	8,227	23,454	5,644	1,502	174,851	2,183	271,284

7. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de los préstamos y obligaciones financieras es como sigue:

2015		2014	
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
4,153	22,807	4,153	22,807

(1) Corresponde a préstamo otorgado por el Banco de Guayaquil, para la compra de un vehículo, con una tasa de interés del 11.23%, con plazo de 36 meses, garantizado con el vehículo.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

2015		2014	
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	100,956	113,017	88,739
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	112,221	7,201	-
Proveedores varios	7,201	220,378	201,756
Subtotal	220,378	220,378	201,756
Otras cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar socios (1) (Nota 18)	794,530	813,097	27,481
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	33,623	27,481	6,553
Cuentas por pagar IESS	5,418	6,553	2,028
Otras	654	2,028	849,159
Subtotal	834,225	849,159	849,159
Total	1,054,603	1,054,603	1,050,915

(1) Corresponde a préstamos a la vista otorgados por el socio, los mismos que no generan intereses.

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

2015		2014	
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:	3,724	24,248	8,903
Crédito tributario de IVA y total			3,547
Pasivos por impuestos corrientes:	2,366	8,903	12,450
Impuesto a la renta por pagar	4,391	3,547	12,450
Impuestos por pagar	6,757	12,450	12,450
Total	6,757	12,450	12,450

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2015	2014
(en U.S. dólares)		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	56,348	101,906
Otras rentas exentas	-	(2,216)
Gastos no deducibles	16,107	31,342
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1,110
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	332
Utilidad tributaria	72,455	132,474
Impuesto a la renta causado (1)	15,940	29,144
Anticipo calculado impuesto renta (2)	11,039	10,555
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	15,940	29,144
Impuesto a la renta diferido	699	(1,206)
Total	16,639	27,938

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 fue de USD 11,039, el impuesto a la renta causado es de USD 15,940; en consecuencia, la Compañía registró USD 15,940 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2015	2014
(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	8,903	(3,298)
Provisión del año	15,940	29,144
Pagos efectuados	(8,903)	-
Impuestos anticipados	(13,574)	(16,943)
Saldos al final del año	2,366	8,903

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

		2014		2015	
Activo por impuestos diferidos en relación a:	Jubilación patronal y desahucio	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados
		(en U.S. dólares)			
		700	1,206	1,906	(699)
					1,207

Reformas Tributarias

Con fecha 19 de diciembre del 2014 en el Suplemento del RO No. 405 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Discapacidades que rigen a partir de enero del 2015.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revaloraron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalias, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2015	2014
Beneficios sociales	10,309	11,360
Participación trabajadores	9,944	17,984
Total	20,253	29,344

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	17,984	13,682
Provisión del año	9,944	17,984
Pagos efectuados	(17,984)	(13,682)
Saldos al fin del año	9,944	17,984

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a 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.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre, se detalla seguidamente:

	2015	2014
Jubilación patronal	5,489	7,516
Provisión por desahucio	3,146	1,485
Total	8,635	9,001

(en U.S. dólares)

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

2015		
Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	7,516	1,485
Provisión del año	3,922	2,806
Costo financiero	491	96
Ganancia actuarial	(1,108)	(1,091)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,332)	-
Beneficios pagados	-	(150)
Saldos al fin del año	5,489	3,146

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 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 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 atribuya 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

2015		2014	
		%	
Tasa de descuento	6.31	Tasa de descuento	6.54
Tasa de incremento salarial	3.00	Tasa de incremento salarial	3.00

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con empresas relacionadas como Centro de Diagnóstico Contigo Dialcon S.A., Dialvida Cia. Ltda., Socihemod Cia. Ltda., Diallife Cia. Ltda., Serdidyv S.A., y Tutamantacorp Cia. Ltda., Valtrosa Asesores S.A., Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.; por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes; sin embargo, los mismos cancelan sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país; consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital
La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar al desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2015	2014	(en U.S. dólares)
Activos financieros al costo:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	7,085	4,386	
Activos financieros medidos al costo amortizado:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	956,719	923,968	
Total activos financieros	963,804	928,354	
Pasivos financieros al costo amortizado:			
Obligaciones financieras (Nota 7)	4,153	-	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	1,054,603	1,050,915	
Total	1,058,756	1,050,915	

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social es de USD 50,000 que corresponden a cincuenta mil participaciones sociales de USD 1 cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por venta de bienes	45,824	15,260
Ingresos por prestación de servicios	617,496	904,628
Otros ingresos	7,594	99,095
Intereses ganados	-	633
Total	670,914	1,019,616

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos por su naturaleza al 31 de diciembre se resumen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	37,805	138,216
Gastos de administración	602,679	760,226
Gastos de venta	1,653	17,926
Total	642,137	916,368

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	37,805	138,216
Gastos por beneficios a los empleados (1)	313,503	449,359
Honorarios y servicios de asesoría	53,225	71,664
Mantenimiento	30,942	30,900
Depreciación	38,173	41,279
Arrendos(2)	53,536	38,879
Suministros	19,762	18,239
Servicios básicos	28,919	24,745
Promoción y publicidad	3,343	17,159
Gestión	10,344	8,614
Limpieza y mantenimiento	2,781	2,914
Seguros	5,145	4,752
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	5,359	7,588
Otros gastos	39,300	62,060
Total	642,137	916,368

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	173,347	260,021
Beneficios sociales	39,233	55,306
Participación trabajadores	9,944	17,983
Aportes IESS	21,754	32,496
Alimentación, seguro médico, uniformes y otros	62,495	81,268
Beneficios definidos	6,730	2,285
Total	313,503	449,359

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 11 y 18 empleados respectivamente.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento.- Corresponden al arrendamiento de oficinas. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el gasto total por arrendamiento asciende a USD 53,536 y USD 38,879 respectivamente.

16. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	2,580	1,078
Intereses préstamos	3,527	-
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	587	264
Total	6,694	1,342

17. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras pérdidas al 31 de diciembre es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ganancia en venta de activos fijos	34,265	-

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	Participación %
Marcelo Antonio Espín Cunha	25,500	51
Carlos Ricardo Espín Cunha	12,500	25
Alejandro José Espín Cunha	12,000	24
Total	50,000	100

b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Naturaleza	Origen	2015	2014
		(en U.S. dólares)	

INGRESOS

Centro de Diálisis Contigo	Dialcon S.A.	Local	232,129	313,502
Dialvida Cia. Ltda.	Accionaria	Local	27,414	31,267
Serdivy S.A.	Accionaria	Local	84,730	87,731
Sochermod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	172,947	205,922
Diallife S.A.	Accionaria	Local	104,571	78,794
Litocorp Cia. Ltda.	Accionaria	Local	1,200	1,878
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	25,838	162,373
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	9,450	32
Guderian S.A.	Accionaria	Local	4,566	30,845
Tutamantacorp Cia. Ltda.	Accionaria	Local	410	6,045
Nipseservicios Cia. Ltda.	Accionaria	Local	63	-

GASTOS

Litocorporation S.A.	Accionaria	Local	22	-
Sochermod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	-	793
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	5,457	3,822
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	1,687	-
Nipseservicios Cia. Ltda.	Accionaria	Local	63	-
Esprin Cunha Marcelo	Accionaria	Local	32,500	29,500
Esprin Cunha Alejandro	Accionaria	Local	6,000	6,500
Esprin Cunha Ricardo	Accionaria	Local	6,500	6,500
Esprin Paredes Fernando	Parentesco	Local	42,000	33,000

Continúa...

.....Continuación

Préstamos entregados

Centro de Diálisis Contigo
Dialicon S.A.
Dialvida Cia. Ltda.
Socihemod Cia. Ltda.
Medgen Cia. Ltda.
Guderian S.A.
Valtrosa S.A.
Tutamantacorp Cia. Ltda.

Accionaria	Local	9,129	-
Accionaria	Local	936	-
Accionaria	Local	45,451	-
Accionaria	Local	7,490	-
Accionaria	Local	500	-
Accionaria	Local	266	-
Accionaria	Local	300	-

Préstamos recibidos

Espín Cunha Marcelo
Socihemod Cia. Ltda.
Centro de Diálisis Contigo
Dialicon S.A.
Diallife S.A.

Accionaria	Local	26,845	-
Accionaria	Local	187	-
Accionaria	Local	4,120	-
Accionaria	Local	2,758	-

Cuentas por cobrar

(Nota 4)

Centro de Diálisis Contigo
Dialicon S.A.
Dialvida Cia. Ltda.
Serdidyv S.A.
Socihemod Cia. Ltda.
Diallife S.A.
Litocorp Cia. Ltda.
Medgen Cia. Ltda.
Valtrosa S.A.
Guderian S.A.
Tutamantacorp Cia. Ltda.
Nipseeservicios Cia. Ltda.

Accionaria	Local	44,523	53,329
Accionaria	Local	69,841	39,825
Accionaria	Local	125,077	72,943
Accionaria	Local	40,319	23,263
Accionaria	Local	265,170	363,934
Accionaria	Local	3,386	2,065
Accionaria	Local	245,646	179,880
Accionaria	Local	10,437	35
Accionaria	Local	5,813	776
Accionaria	Local	15,268	14,817
Accionaria	Local	70	-

Otras cuentas por cobrar

(Nota 4)

Centro de Diálisis Contigo
Dialicon S.A.
Dialvida Cia. Ltda.
Socihemod Cia. Ltda.
Diallife S.A.
Medgen Cia. Ltda.
Guderian S.A.
Valtrosa S.A.
Tutamantacorp Cia. Ltda.

Accionaria	Local	7,918	7,376
Accionaria	Local	71,400	77,249
Accionaria	Local	6,124	10,673
Accionaria	Local	-	36,866
Accionaria	Local	758	15,946
Accionaria	Local	704	203
Accionaria	Local	3,183	2,917
Accionaria	Local	8,211	8,413

Continúa...

.....Continuación

Cuentas por pagar (Nota 8)			
Dialvida Cia. Ltda.	Accionaria	Local	58,800
Socihemod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	785
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	9,438
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	1,653
Litocorp Cia. Ltda.	Accionaria	Local	24
Nipseservicios Cia. Ltda.	Accionaria	Local	70
Esplin Alejandro	Accionaria	Local	110
Esplin Marcelo	Accionaria	Local	40,400
Esplin Ricardo	Accionaria	Local	-
Vásquez Esplin Wilson	Accionaria	Local	941
Otras cuentas por pagar (Nota 7)			58,800
Esplin Cunha Marcelo	Accionaria	Local	794,530
Otras cuentas por pagar (Nota 7)			813,097
Litocorp Cia. Ltda.	Accionaria	Local	188
Socihemod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	27,480
Centro de Diálisis Contigo	Accionaria	Local	3,705
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	2,250
Diallife S.A.	Accionaria	Local	-
Otras cuentas por pagar (Nota 7)			188

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Nipseservicios Cia. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Honorarios gerencia	44,155	49,700
Sueldos	85,367	99,850
Beneficios sociales	17,400	20,613
Aportes IESS	10,372	12,132
Beneficios definidos	4,911	3,196
Total	162,205	185,491

La compensación de ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

19. COMPROMISOS

Contratos de uso de marca y asesoramiento

Con fecha 19 de julio del 2013 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas: SERDIDYV S.A., a través de este contrato Nipseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "DAVIDA, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad Guayaquil. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.33 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de agosto del 2013.

Con fecha 19 de julio del 2013 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas: CENTRO DE DIALISIS CONTIGO S.A., a través de este contrato Nipseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DAVIDA, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito, Quevedo y Tena. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.0 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de agosto del 2013.

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas: DIALISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A., a través de este contrato Nipseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DAVIDA, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quevedo y Cuenca. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.3 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de enero del 2014.

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas SOCHEMOD CIA. LTDA., a través de este contrato Nipseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DAVIDA, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.3 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de agosto del 2013.

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas DIALVIDA CENTRO DE DIALISIS CIA. LTDA., a través de este contrato Nipseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DAVIDA, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Ambato. El

Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.3 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de agosto del 2013.

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas TUTAMANTACORP CIA. LTDA., a través de este contrato Nipaseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DaVida, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada en la ciudad de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.3 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de enero del 2014.

Con fecha 15 de febrero del 2015 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas VALTROSAS ASESORES S.A., a través de este contrato Nipaseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DaVida, Caminamos Contigo", GEN Grupo Empresarial Nipse concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por el contratante en el área de construcción de las clínicas o de cualquier otro proyecto inmobiliario. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 2 % de su facturación mensual. La utilización de la marca no generará cobro de otras regalías que no sean determinadas en este contrato. La duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de febrero del 2015.

Con fecha 15 de febrero del 2015 la Compañía celebró contratos de uso de marca y asesoramiento con las compañías relacionadas MEDGEN LABORATORIOS CLINICOS CIA. LTDA., a través de este contrato Nipaseservicios Cia. Ltda., propietario de la marca "GEN Y MEDGEN", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 2 % de su facturación mensual. La utilización de la marca no generará cobro de otras regalías que no sean determinadas en este contrato. La duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de febrero del 2015.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Nipaseservicios Cia. Ltda., el 30 de marzo del 2016 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.