

## **NIPSESERVICIOS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

#### **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, centros médicos y laboratorios y sistemas informáticos y tecnología sanitaria. Equipos e insumos para rehabilitación física y fisioterapia.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene contratos firmados para el uso de marca y asesoramiento, en Centro de Diálisis Contigo Dialicon S.A., Serdidyv S.A., Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda., Dialilife S.A., Socihemod Cía. Ltda., Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., Representaciones Guderian S.A., Labcell y Valtrosa Asesores S.A., las cuales son partes relacionadas.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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.

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

**Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** Los estados financieros adjuntos de Nipseservicios Cía. 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 2016 y 2015 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) 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 cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

## **MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19 (1)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que produzcan frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

### **(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento**

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 ~ 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 (Ver nota 12).

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversor y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

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.

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

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 consideran 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.

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, se presentan a continuación:

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

**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.

### **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.

## **2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

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.

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

## **2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS**

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.

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

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.

## **2.5 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS**

**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.

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

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.

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.

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.

**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.

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.

**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 los 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.

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

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

**Baja de instalaciones, muebles y equipos.-** Las instalaciones, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, 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.

**Deterioro.-** Al final de cada período, Nipseservicios Cía. 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.

## 2.6 INVERSIÓN EN AFILIADAS

Las inversiones en acciones en afiliadas se miden al costo menos deterioro.

## 2.7 IMPUESTOS

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

**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 imposables o 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.

**Impuestos diferidos.-** Se calculan sobre las diferencias temporarias (imposables 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.

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 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.

## 2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Nipseservicios Cía. 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.

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.

## 2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**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).

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.

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

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

**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.

## 2.10 INGRESOS

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.

**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.

**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.

## 2.11 COSTOS Y GASTOS

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

## 2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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.

## 2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

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 consideran 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.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados 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.

## 2.14 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 registrarán 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	700	600
Fondos por liquidar	80	-
Bancos	<u>33,357</u>	<u>6,485</u>
<b>Total</b>	<u>34,137</u>	<u>7,085</u>

Al 31 de diciembre de 2016 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 19)	816,835	825,550
Compañías no relacionadas	<u>17,100</u>	<u>1,055</u>
Subtotal	<u>833,935</u>	<u>826,605</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (Nota 19)	13,506	98,298
Anticipo proveedores	8,362	25,550
Empleados	-	1,460
Otras cuentas por cobrar	<u>4,570</u>	<u>4,806</u>
Subtotal	<u>26,438</u>	<u>130,114</u>
<b>Total</b>	<u>860,373</u>	<u>956,719</u>

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 sus compañías relacionadas.

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

<u>Antigüedad</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	567,188	298,115
De 1 a 90 días	155,512	57,179
De 91 a 180 días	24,400	59,682
De 181 a 360 días	24,496	234,592
Más de 361 días	<u>62,339</u>	<u>177,037</u>
Total	<u>833,935</u>	<u>826,605</u>

## 5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario de medicamentos	56,550	71,700
Otros inventarios	<u>2,832</u>	<u>-</u>
Total	<u>59,382</u>	<u>71,700</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	379,974	351,574
Depreciación acumulada	<u>(112,632)</u>	<u>(80,290)</u>
Importe neto	<u>267,342</u>	<u>271,284</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Vehículos	58,059	55,423
Equipo de computación y tecnología	6,819	8,227
Muebles y enseres	21,552	23,454
Instalaciones y mejoras	4,753	5,644
Equipos de oficina	1,308	1,502
Proyectos en curso Manta	174,851	174,851
Proyectos en curso Medgen	<u>-</u>	<u>2,183</u>
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>267,342</u>	<u>271,284</u>

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 Mañá</u>	<u>Proyectos en curso Medgen</u>	<u>Total</u>
<b><u>Costo:</u></b>								
Saldo 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)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	86,857	44,041	32,834	8,867	1,941	174,851	2,183	351,574
Adiciones	25,000	4,159	1,423	-	-	-	(2,183)	28,399
Saldo al 31 de diciembre del 2016	111,857	48,200	34,257	8,867	1,941	174,851	-	379,973
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>								
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
Gasto por depreciación	22,364	5,567	3,325	891	194	-	-	32,341
Saldo al 31 de diciembre del 2016	53,798	41,381	12,705	4,114	633	-	-	112,631
<b>Saldo neto:</b>								
Al 31 de diciembre del 2015	55,423	8,227	23,454	5,644	1,502	174,851	2,183	271,284
Al 31 de diciembre del 2016	58,059	6,819	21,552	4,753	1,308	174,851	-	267,342

## 7. INVERSIONES EN AFILIADAS

Un resumen de las inversiones es como sigue:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto		Saldo contable	
	2016	2015	2016	2015
	%		(en U.S. dólares)	
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. (Nota 19)	28.80	-	72,000	-
Litocorporation S.A. (Nota 19)	1	1	25	25
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda. (Nota 19)	1	1	20	20
<b>Total</b>			<b>72,045</b>	<b>45</b>

## 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Descripción	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	(en U.S. dólares)			
Banco Guayaquil y total	4,637	12,049	4,153	22,807

Corresponde a préstamo prendario 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.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	103,086	100,956
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 19)	43,446	112,221
Proveedores varios	6,682	7,201
<b>Subtotal</b>	<b>153,214</b>	<b>220,378</b>
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar socios (1) (Nota 19)	449,387	794,530
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 19)	4,787	33,623
Cuentas por pagar IESS	6,023	5,418
Otras	3,846	654
<b>Subtotal</b>	<b>464,043</b>	<b>834,225</b>
<b>Total</b>	<b>617,257</b>	<b>1,054,603</b>

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

## 10. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de IVA y total	-	<u>3,724</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto a la renta por pagar	31,110	2,366
Impuestos por pagar	<u>8,623</u>	<u>4,391</u>
Total	<u>39,733</u>	<u>6,757</u>

**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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos restablecidos	210,620	56,984
Ajustes NIC 19	-	<u>(636)</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	210,620	56,348
Otras rentas exentas	(1,162)	-
Gastos no deducibles	23,010	16,107
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	310	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	129	-
Utilidad tributaria	<u>232,907</u>	<u>72,455</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>51,239</u>	<u>15,940</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>8,888</u>	<u>11,039</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	51,239	15,940
Impuesto a la renta diferido	<u>1,207</u>	<u>699</u>
Total	<u>52,446</u>	<u>16,639</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 fue de USD 8,888, el impuesto a la renta causado es de USD 51,239; en consecuencia, la Compañía registró USD 51,239 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,366	8,903
Provisión del año	51,239	15,940
Pagos efectuados	(2,366)	(8,903)
Impuestos anticipados	<u>(20,129)</u>	<u>(13,574)</u>
Saldos al final del año	<u>31,110</u>	<u>2,366</u>

Los impuestos anticipados corresponden a retenciones en la fuente.

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

	<u>2015</u>		<u>2016</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)				
Activo por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal y desahucio	<u>1,906</u>	<u>(699)</u>	<u>1,207</u>	<u>(1,207)</u>	<u>-</u>

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	12,754	10,309
Participación trabajadores	<u>37,169</u>	<u>9,944</u>
Total	<u>49,923</u>	<u>20,253</u>

**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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	9,944	17,984
Provisión del año	37,169	9,944
Pagos efectuados	<u>(9,944)</u>	<u>(17,984)</u>
Saldos al fin del año	<u>37,169</u>	<u>9,944</u>

## 12. 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.

**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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	10,421	8,285
Desahucio	<u>8,624</u>	<u>4,730</u>
Total	<u>19,045</u>	<u>13,015</u>

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

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	8,285	4,730	13,015
Provisión del año	3,296	6,205	9,501
Costo financiero	361	206	567
Ganancia actuarial	(359)	(2,194)	(2,553)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,162)	-	(1,162)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(323)</u>	<u>(323)</u>
Saldos al fin del año	<u>10,421</u>	<u>8,624</u>	<u>19,045</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio (en U.S. dólares)</u>	<u>Total</u>
Saldos restablecidos al 1 de enero del 2015	12,664	2,498	15,162
Provisión del año	6,483	1,645	8,128
Costo financiero	526	104	630
Ganancia actuarial	(2,360)	(984)	(3,344)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,028)	-	(9,028)
Beneficios pagados	-	(151)	(151)
Costo de servicios pasados	-	1,618	1,618
Saldos restablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>8,285</u>	<u>4,730</u>	<u>13,015</u>

La Compañía por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos. Los saldos restablecidos se detallan seguidamente:

<b>Balace de Situación</b>	<u>1/1/2015</u>	<u>1/1/15 Restablecido</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/15 Restablecido</u>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	3,776	3,776	9,001	15,162
Costo laboral por servicios actuales	2,803	2,803	4,918	8,128
Interés neto (costo financiero)	264	264	587	630
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	955	7,116	347	(592)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	1,279	1,279	(2,548)	(2,752)
(Beneficios pagados)	-	-	(150)	(151)
Costo de servicios pasados	-	-	1,812	1,618
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(76)	(76)	(5,332)	(9,028)
Obligación por Beneficios Definidos al final del período	<u>9,001</u>	<u>15,162</u>	<u>8,635</u>	<u>13,015</u>

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Tasa de descuento	4.14	%	4.36
Tasa de incremento salarial	3.00		3.00

### **13. 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 Gerente General 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 Diálisis Contigo Dialicon S.A., Dialvida Cía. Ltda., Socihemod Cía. Ltda. Dialilife Cía. Ltda., Serdidyv S.A.; y Tutamantacorp Cía. Ltda., Valtrosa Asesores S.A., Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda. Representaciones Guderian S.A., Labcell; 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 2016, 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	34,137	7,085
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	860,373	956,719
Inversiones en afiliadas (Nota 7)	<u>72,045</u>	<u>45</u>
Total activos financieros	<u>966,555</u>	<u>963,849</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 8)	4,637	4,153
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>617,257</u>	<u>1,054,603</u>
Total pasivos financieros	<u>621,894</u>	<u>1,058,756</u>

**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.

## 14. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 el capital social de la Compañía asciende a doscientos cincuenta mil dólares (US 250,000), que corresponden a doscientas 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.

## 15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por venta de bienes	191,839	45,824
Ingresos por prestación de servicios	862,524	617,496
Otros ingresos	<u>2,809</u>	<u>11,289</u>
Total	<u>1,057,172</u>	<u>674,609</u>

## 16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	161,499	37,805
Gastos de administración	678,921	605,695
Gastos de venta	<u>689</u>	<u>1,653</u>
Total	<u>841,109</u>	<u>645,153</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	161,499	37,805
Gastos por beneficios a los empleados (1)	356,834	316,519
Honorarios y servicios de asesoría	82,573	53,225
Mantenimiento	32,625	30,942
Depreciación	32,342	38,173
Arrendos(2)	51,178	53,536
Suministros	11,716	19,762
Servicios básicos	37,635	28,919
Promoción y publicidad	4,296	3,343
Gestión	11,365	10,344
Limpieza y mantenimiento	4,075	2,781
Seguros	5,049	5,145
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	6,772	5,359
Otros gastos	<u>43,150</u>	<u>39,300</u>
Total	<u>841,109</u>	<u>645,153</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	192,484	173,347
Beneficios sociales	36,657	39,233
Participación trabajadores	37,168	9,944
Aportes IESS	23,476	21,754
Alimentación, seguro médico, uniformes y otros	57,342	62,495
Beneficios definidos	<u>9,707</u>	<u>9,746</u>
Total	<u>356,834</u>	<u>316,519</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el personal total de la Compañía alcanza 13 y 11 empleados respectivamente.

## **(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

**Contratos de arrendamiento.-** Corresponden al arrendamiento de oficinas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el gasto total por arrendamiento asciende a USD 51,178 y USD 53,536 respectivamente.

## 17. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	2,094	2,580
Intereses préstamos	2,988	3,527
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>361</u>	<u>630</u>
Total	<u>5,443</u>	<u>6,737</u>

## 18. OTRAS GANANCIAS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ganancia en venta de activos fijos	<u>-</u>	<u>34,265</u>

## 19. 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 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Marcelo Antonio Espín Cunha	225,500	90.20
Carlos Ricardo Espín Cunha	12,500	5.00
Alejandro José Espín Cunha	<u>12,000</u>	<u>4.80</u>
Total	<u>250,000</u>	<u>100.00</u>

**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:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
<b>INGRESOS</b>				
Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	404,001	232,129
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	53,504	27,414
Serdidyv S.A.	Accionaria	Local	106,394	84,730
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	318,145	172,947
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	192,325	104,571
Litocorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	1,200
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	41,879	25,838
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	8,329	9,450
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	27,227	4,566
Tutamantacorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	410
Labcell	Control	Local	<u>1,204</u>	<u>-</u>
<b>GASTOS</b>				
Litocorporation S.A.	Accionaria	Local	50	22
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	-
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	4,330	5,457
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	2,231	1,687
Vasquez Espín Wilson	Parentesco	Local	678	-
Espín Cunha Marcelo	Accionaria	Local	35,000	32,500
Espín Cunha Alejandro	Accionaria	Local	14,133	6,000
Espín Cunha Ricardo	Accionaria	Local	6,633	6,500
Espín Paredes Fernando	Parentesco	Local	<u>54,035</u>	<u>42,000</u>
<b>Préstamos entregados</b>				
Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	130	9,129
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	2,989	936
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	3,090	45,451
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	391	7,490
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	23,593	-
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	370	500
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	431	266
Labcell	Control	Local	1,460	-
Tutamantacorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	<u>-</u>	<u>300</u>

*Continúa...*

**...Continuación**

**Préstamos recibidos**

Espín Cunha Marcelo	Accionaria	Local	6,595	26,845
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	187
Labcell	Control	Local	394	-
Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	1,408	4,120
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	<u>5,374</u>	<u>2,758</u>

**Cuentas por cobrar  
(Nota 4)**

Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	65,744	44,523
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	33,864	69,841
Serdóy S.A.	Accionaria	Local	168,283	125,077
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	129,827	40,319
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	150,224	265,170
Litocorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	3,386	3,386
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	239,921	245,646
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	8,219	10,437
Guderian S.A.	Accionaria	Local	16,175	5,813
Tutamantacorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	15,268
Labcell	Control	Local	1,192	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	70
			<u>816,835</u>	<u>825,550</u>

**Otras cuentas por cobrar  
(Nota 4)**

Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	130	7,918
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	1,649	71,400
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	50	6,124
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	8,316	-
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	370	758
Guderian S.A.	Accionaria	Local	1,074	704
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	457	3,183
Labcell	Control	Local	1,460	-
Tutamantacorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	8,211
			<u>13,506</u>	<u>98,298</u>

**Inversiones (Nota 7)**

Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.			72,000	-
Litocorporation S.A.			25	25
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.			20	20
			<u>72,045</u>	<u>45</u>

**Continúa...**

**...Continuación**

**Cuentas por pagar  
(Nota 9)**

Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	58,800
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	785	785
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	2,054	9,438
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	1,653
Litocorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	74	24
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	70
Espín Alejandro	Accionaria	Local	98	110
Espín Marcelo	Accionaria	Local	38,617	40,400
Cunha Linduina	Parentesco	Local	1,818	-
Vásquez Espín Wilson	Accionaria	Local	-	941
			<u>43,446</u>	<u>112,221</u>

**Otras cuentas por pagar  
(Nota 7)**

Espín Cunha Marcelo	Accionaria	Local	449,387	794,530
Litocorp Cía. Ltda.	Accionaria	Local	188	188
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	27,480
Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	4,205	3,705
Labocell	Control	Local	394	-
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	-	2,250
			<u>454,174</u>	<u>\$28,153</u>

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 Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios gerencia	41,000	44,155
Sueldos	120,500	85,367
Beneficios sociales	20,158	17,400
Aportes IESS	14,635	10,372
Beneficios definidos	<u>10,251</u>	<u>4,911</u>
Total	<u>206,544</u>	<u>162,205</u>

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

## **20. 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 Cía. 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 Guayaquil. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.30% 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 DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON, a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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: DIÁLISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A., a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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 3.0% 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 CÍA. LTDA., a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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 3.0% 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 DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA., a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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 3.0% 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 GUDERIAN CÍA. LTDA., a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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 3.0% 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 VALTROSA ASESORES S.A., a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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 3.0% 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 CLÍNICOS CÍA. LTDA., a través de este contrato Nipseservicios Cía. 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 3.0% 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.

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 3 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Nipseservicios Cía. Ltda., el 3 de abril del 2017 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.