

NIPSESERVICIOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 18 de enero del 2012, se constituyó en la ciudad de Quito la compañía NIPSEMEDICAL COMPAÑÍA LIMITADA, el 3 de marzo del 2013, se procede a cambiar la denominación de la compañía por 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 2017, la Compañía mantiene contratos firmados para el uso de marca y asesoramiento, en Centro de Diálisis Contigo Dialicon S.A., Serldiyv S.A., Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda., Diallife S.A., Sociedad de Hemodiálisis Sodhemod Cía. Ltda., Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., Representaciones Guderian S.A., Labcell Ecuador Cía. Ltda. y Valrosa 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., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación 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.

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 y Normas Internacionales de

Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NTC 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	<i>Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos Basados en Acciones</i>	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 de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversorista 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, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

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.

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 del servicio en el curso normal de los negocios menos todos los costos necesarios para la prestación del servicio. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (rotación, caducidad, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de la utilización de los materiales para la prestación del servicio.

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 periodo 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 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 periodo 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 periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada periodo, Nipse servicios 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 imponibles 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 (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.

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 (actuaria).

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 periodo. 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 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 periodos 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 periodo 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.

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 periodo 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 las 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 financiera.

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 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 periodo 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	1,100	700
Fondos por liquidar	521	80
Bancos	<u>25,856</u>	<u>33,357</u>
Total	<u>27,477</u>	<u>34,137</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	760,632	816,835
Compañías no relacionadas	1,119	17,100
Estimación cuentas incobrables	<u>(3,211)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>758,540</u>	<u>833,935</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	204,679	13,506
Anticipo proveedores	2,061	8,362
Empleados	4,802	-
Otras cuentas por cobrar	<u>4,070</u>	<u>4,070</u>
Subtotal	<u>215,612</u>	<u>25,938</u>
Total	<u>974,152</u>	<u>860,373</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>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Vigentes y no deterioradas	613,334	567,188
De 1 a 90 días	17,231	155,512
De 91 a 180 días	9,744	24,400
De 181 a 360 días	22,355	24,496
Más de 361 días	<u>99,087</u>	<u>62,339</u>
Total	<u>761,751</u>	<u>833,935</u>

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Inventario de medicamentos	-	56,550
Otros inventarios	<u>-</u>	<u>2,832</u>
Total	<u>-</u>	<u>59,382</u>

6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Costo	251,349	379,974
Depreciación acumulada	<u>(151,033)</u>	<u>(112,632)</u>
Importe neto	<u>100,316</u>	<u>267,342</u>
CLASIFICACIÓN:		
Vehículos	61,767	58,059
Equipo de computación y tecnología	8,469	6,819
Muebles y enseres	21,304	21,552
Instalaciones y mejoras	3,862	4,753
Equipos de oficina	1,113	1,308
Maquinaria y equipo	3,801	-
Proyectos en curso Manta	<u>-</u>	<u>174,851</u>
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>100,316</u>	<u>267,342</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>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Proyectos en curso Manta</u>	<u>Proyectos en curso</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>									
Saldo al 1 de enero del 2016	96,857	44,641	32,834	8,867	1,941	-	174,851	2,183	351,574
Adiciones	25,000	4,154	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
Adiciones	32,010	6,678	3,466	-	-	4,073	-	-	46,227
Bajas	-	-	-	-	-	-	(174,851)	-	(174,851)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	143,867	54,878	37,723	8,867	1,941	4,073	-	-	251,349
<u>Depreciación acumulada:</u>									
Saldo al 1 de enero del 2016	31,434	35,814	9,380	3,223	439	-	-	-	80,290
Gasto por depreciación	22,361	5,567	3,325	891	194	-	-	-	32,341
Saldo al 31 de diciembre del 2016	53,795	41,381	12,705	4,114	633	-	-	-	112,631
Gasto por depreciación	28,302	5,028	3,714	891	195	272	-	-	38,402
Saldo al 31 de diciembre del 2017	82,100	46,409	16,419	5,005	828	272	-	-	151,033
<u>Saldo neto:</u>									
Al 31 de diciembre del 2016	58,059	6,819	21,552	4,653	1,308	-	174,851	-	267,347
Al 31 de diciembre del 2017	61,767	8,469	21,304	3,862	1,113	3,801	-	-	100,316

7. INVERSIONES EN AFILIADAS

Un resumen de las inversiones es como sigue:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto		Saldo contable	
	2017	2016	2017	2016
	%		(en U.S. dólares)	
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. (Nota 18)	28.80	28.80	72,000	72,000
Litocorporation S.A. (Nota 18)	1	1	25	25
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda. (Nota 18)	1	1	20	20
Total			72,045	72,045

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Descripción	2017		2016	
	Corriente	No corriente (en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
Banco Produbantax	1,652	22,700	-	-
Banco Guayaquil	5,189	-	4,637	12,049
TOTAL	6,841	22,700	4,637	12,049

Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a dos préstamos prendarios otorgados para la compra de dos vehículos, 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:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	62,865	103,086
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	42,709	43,446
Proveedores varios	4,132	6,682
Subtotal	109,726	153,214
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar socios (1) (Nota 18)	230,834	449,387
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	15,434	4,787
Otras	2,910	2,891
Subtotal	249,178	457,065
Total	358,904	610,279

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

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	45,964	31,110
Impuestos por pagar	<u>22,395</u>	<u>8,623</u>
Total	<u>68,359</u>	<u>39,733</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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	148,718	210,620
Gastos no deducibles	231,393	23,010
Otras rentas exentas	-	(1,162)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	310
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	129
Utilidad tributaria	<u>380,111</u>	<u>232,907</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>83,624</u>	<u>51,239</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>11,343</u>	<u>8,888</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	83,624	51,239
Impuesto a la renta diferido	<u>-</u>	<u>1,207</u>
Total	<u>83,624</u>	<u>52,446</u>

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 fue de USD 11,343, el impuesto a la renta causado es de USD 83,624; en consecuencia, la Compañía registró USD 83,624 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>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	31,110	2,366
Provisión del año	83,624	51,239
Pagos efectuados	(31,110)	(2,366)
Impuestos anticipados	<u>(37,660)</u>	<u>(20,129)</u>
Saldos al final del año	<u>45,964</u>	<u>31,110</u>

Los impuestos anticipados corresponden a retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.

Saldos del impuesto diferido.- Al 31 de diciembre del 2016 el movimiento de activos por impuestos diferidos fue como sigue:

	<u>2016</u>		
	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados (en U.S. dólares)	Saldos al fin del año
Jubilación patronal y total activos por impuestos diferidos	<u>1,207</u>	<u>(1,207)</u>	<u>-</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Sueldos y salarios	14	125
Beneficios sociales	37,541	12,754
Participación trabajadores	26,244	37,169
IESS por Pagar	16,518	6,023
Otros	<u>1,434</u>	<u>830</u>
Total	<u>81,781</u>	<u>56,901</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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	37,169	9,944
Provisión del año	26,244	37,169
Pagos efectuados	<u>(37,169)</u>	<u>(9,944)</u>
Saldos al fin del año	<u>26,244</u>	<u>37,169</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 intermumpida, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	39,924	10,421
Desahucio	<u>25,609</u>	<u>8,624</u>
Total	<u>65,533</u>	<u>19,045</u>

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

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	10,421	8,624	19,045
Provisión del año	4,507	2,489	6,991
Costo financiero	431	357	788
Pérdida actuarial	24,570	19,265	43,835
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(5,126)</u>	<u>(5,126)</u>
Saldos al fin del año	<u>39,924</u>	<u>25,609</u>	<u>65,533</u>

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio (en U.S. dólares)</u>	<u>Total</u>
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	-	(323)	(323)
Saldos al fin del año	<u>10,421</u>	<u>8,624</u>	<u>19,045</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	%	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4.02		4.14
Tasa de incremento salarial	2.50		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., Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. Dialilife Cía. Ltda., Serdidiv S.A., Tutamantacorp Cía. Ltda., Valtrosa Asesores S.A., Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda., Representaciones Guderian S.A., Laboell Ecuador Cía. 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 periodo 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 monitorcada 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 2017 y 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	27,477	34,137
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>974,152</u>	<u>860,373</u>
Total activos financieros	<u>1,001,629</u>	<u>894,510</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 8)	6,841	4,637
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>358,904</u>	<u>610,279</u>
Total	<u>365,745</u>	<u>614,916</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

Con fecha 13 de abril del 2016 se realiza un incremento de capital mediante compensación de créditos por un valor de USD 200,000, quedando al 31 de diciembre del 2016 el capital social en USD 250,000 que corresponden a doscientas cincuenta mil participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por prestación de servicios	1,752,865	862,524
Ingresos por venta de bienes	203,265	191,839
Otros ingresos	<u>13,519</u>	<u>2,809</u>
Total	<u>1,969,649</u>	<u>1,057,172</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	811,631	161,499
Gastos de administración	662,927	678,921
Gastos de venta	<u>338,689</u>	<u>689</u>
Total	<u>1,813,247</u>	<u>841,109</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	811,631	161,499
Gastos por beneficios a los empleados (1)	479,672	356,834
Honorarios y servicios de asesoría	87,512	82,573
Mantenimiento	33,742	32,625
Depreciación	19,451	32,342
Cuentas incobrables	3,211	-
Arriendos	31,633	51,178
Suministros	16,270	11,716
Servicios básicos	45,980	37,635
Promoción y publicidad	37,166	4,296
Gestión	13,648	11,365
Limpieza y mantenimiento	1,773	4,075
Seguros	7,296	5,049
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	7,714	6,772
Otros gastos	<u>216,548</u>	<u>43,150</u>
Total	<u>1,813,247</u>	<u>841,109</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	264,670	192,484
Beneficios sociales	45,624	36,657
Participación trabajadores	11,927	37,168
Aportes IESS	32,423	23,476
Beneficios definidos	3,497	9,707
Bonificación despido intempestivo	19,900	-
Alimentación, seguro médico, uniformes y otros	<u>101,631</u>	<u>57,342</u>
Total	<u>479,672</u>	<u>356,834</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 37 y 13 *empleados* respectivamente.

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	2,578	2,094
Intereses préstamos	4,318	2,988
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>788</u>	<u>361</u>
Total	<u>7,684</u>	<u>5,443</u>

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 2017 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>2017</u>	<u>2016</u>
			(en U.S. dólares)	
INGRESOS				
Centro de Diálisis Contigo Dialicon S.A.	Accionaria	Local	758,063	404,001
Dialvida Cia. Ltda.	Accionaria	Local	54,770	53,504
Serdidyv S.A.	Accionaria	Local	106,810	106,394
Socihemod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	430,478	318,145
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	407,675	192,325
Litocorporation Cia. Ltda.	Accionaria	Local	6,448	-
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	56,115	41,879
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	61,899	8,329
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	61,619	27,227
Labcells Ecuador Cia. Ltda.	Control	Local	<u>5,101</u>	<u>1,204</u>

Continúa...

.....Continuación

GASTOS

Litocorporation S.A.	Accionaria	Local	-	50
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	2,987	4,330
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	1,809	2,231
Vasquez Espin Wilson	Parentesco	Local	-	678
Espin Cunha Marcelo	Accionaria	Local	36,657	35,000
Espin Cunha Alejandro	Accionaria	Local	10,315	14,133
Espin Cunha Ricardo	Accionaria	Local	18,056	6,633
Espin Paredes Fernando	Parentesco	Local	49,996	54,035
Pals Ecuador Cia. Ltda.	Accionaria	Local	2,692	-
Cunha Leite Linduina	Parentesco	Local	11,774	-
Espin Landivar Luis Sebastian	Parentesco	Local	<u>36,266</u>	<u>-</u>

Préstamos entregados

Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	9,887	130
Dialvida Cia. Ltda.	Accionaria	Local	12	2,989
Socihemod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	138,243	3,090
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	89	391
Diallife S.A.	Accionaria	Local	3,236	23,593
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	20,017	370
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	39,585	431
Labcells Ecuador Cia. Ltda.	Control	Local	1,077	1,460
Tutamantacorp Cia. Ltda.	Accionaria	Local	<u>10,000</u>	<u>-</u>

Préstamos recibidos

Espin Cunha Marcelo	Accionaria	Local	8,810	6,595
Labcells Ecuador Cia. Ltda.	Control	Local	1,050	394
Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	611	1,408
Dialvida Cia. Ltda.	Accionaria	Local	1,752	-
Diallife S.A.	Accionaria	Local	<u>7,628</u>	<u>5,374</u>

**Cuentas por cobrar
(Nota 4)**

Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	808	65,744
Dialvida Cia. Ltda.	Accionaria	Local	8,875	33,864
Serdidyv S.A.	Accionaria	Local	68,508	168,283
Socihemod Cia. Ltda.	Accionaria	Local	215,668	129,827
Diallife S.A.	Accionaria	Local	124,740	150,224
Litocorporation Cia. Ltda.	Accionaria	Local	10,542	3,386
Medgen Cia. Ltda.	Accionaria	Local	198,200	239,921
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	56,897	8,219
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	69,542	16,175
Labcells Ecuador Cia. Ltda.	Control	Local	<u>6,857</u>	<u>1,192</u>
			<u>760,632</u>	<u>816,835</u>

Continúa...

.....Continuación

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

Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	-	130
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	1,479	1,649
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	138,011	50
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	3,294	8,316
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	459	370
Representaciones Guderian S.A.	Accionaria	Local	20,627	1,074
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	39,017	457
Labcells Ecuador Cía. Ltda.	Control	Local	1,792	1,460
			<u>204,679</u>	<u>13,506</u>

Inversiones (Nota 7)

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

**Cuentas por pagar
(Nota 9)**

Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	785	785
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	2,345	2,054
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	1,773	-
Litocorporation Cía. Ltda.	Accionaria	Local	74	74
Espín Alejandro	Accionaria	Local	65	98
Espín Ricardo	Accionaria	Local	2,221	-
Espín Marcelo	Accionaria	Local	26,474	38,617
Cunha Linduma	Parentesco	Local	6,012	1,818
Pais Ecuador Cía. Ltda.	Accionaria	Local	2,960	-
			<u>42,709</u>	<u>43,446</u>

**Otras cuentas por pagar
(Nota 9)**

Espín Cunha Marcelo	Accionaria	Local	230,834	449,387
Dialvida Cía. Ltda.	Accionaria	Local	1,752	-
Litocorporation Cía. Ltda.	Accionaria	Local	188	188
Centro de Diálisis Contigo				
Dialicon S.A.	Accionaria	Local	4,816	4,205
Labcells Ecuador Cía. Ltda.	Control	Local	1,050	394
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	7,628	-
			<u>246,268</u>	<u>454,174</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 representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 162,660 (USD 171,751 al 31 de diciembre de 2016).

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

19. COMPROMISOS

Contratos de asesoramiento

Con fecha 01 de febrero del 2016 la Compañía Nipseservicios Cía. Ltda. celebró contratos de **Acuero de Nivel de Servicio (ANS)** que consiste en servicios de Asesoramiento Financiero, Administración del Talento Humano, Compras y Logística, Salud Ocupacional, Seguridad Industrial, Tecnología, Sistema de Gestión Integrado, Marketing y Comercialización, mismos que fueron suscritos con sus relacionadas, a continuación el detalle:

SERDIDYV S.A., el punto de venta está ubicado en la ciudad Guayaquil. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 3.33% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON, el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito, Quevedo y Tena. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 5.00%, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

DIALISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quevedo y Cuenca. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 5.00% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

SOCIHEMOD CÍA. LTDA., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 5.00% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Ambato. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 3.33% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

GUDERIAN CÍA. LTDA., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 5.00% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

VALTROSA ASESORES S.A., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito, pero la ejecución de sus proyectos será en el área de construcción de las clínicas u de cualquier otro

proyecto inmobiliario. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 3.33% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

MEDGEN LABORATORIOS CLÍNICOS CÍA. LTDA., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito y Santo Domingo. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 3.33% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

LABCELL CÍA. LTDA., el punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito. El Contratante cancelará por el ANS la suma del 3.33% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de dos años contados a partir de la suscripción del contrato.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros 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 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Nipseservicios Cía. Ltda., el 23 de abril del 2018 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.