

DANREMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2015

DANREMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2015

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

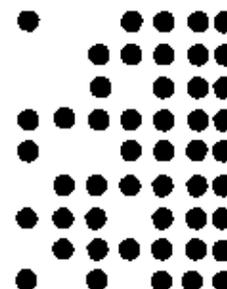
Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	DANREMA S.A.
NIIF	-	Versión de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standard Board
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

DANREMA S.A.

1 de agosto del 2016

Estados financieros auditados:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DANREMA S.A., que comprendan el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y por el año terminado en esa fecha han sido auditados y hemos emitido nuestro informe con fecha 10 de enero de 2016, cuyo informe contiene una opinión con salvedades.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados:

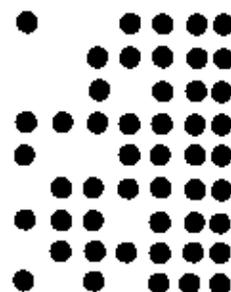
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros separados que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor independiente:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluyó la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la

Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlántic Business Center Of. 803
Teléfono: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-116
(593 9) 8546-993

Email: administración@bcgdeecuador.com
Casilla 1723230 - QUITA - Ecuador



evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

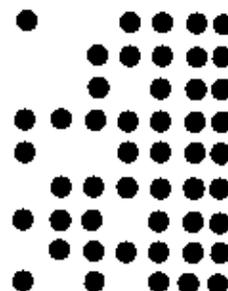
Opinión del auditor independiente:

4. No nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad del saldo en el rubro caja que al 31 de diciembre del 2015 presenta un saldo de US\$ 183.600.
5. No se nos proporcionó información que nos permita obtener razonabilidad sobre los saldos al 31 de diciembre del 2015 del rubro activos fijos por US\$ 1.228.285, y de los cargos efectuados por depreciación durante el año 2014 por US\$ 286.913.
6. No nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad de la valuación de los inventarios, la determinación del costo, y la existencia de los mismos. Los saldos de inventarios y costos al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US\$ 183.774 y US\$745.045, respectivamente.
7. Al 31 de diciembre de 2015 la compañía registro provisiones para Despidos de Personal por US\$ 130.000 y mantenimiento edificio por US\$ 80.000, sobre las cuales no obtuvimos documentación que soporte la razonabilidad de las provisiones registradas.
8. No pudimos satisfacernos sobre la razonabilidad de los movimientos en la cuenta patrimonial Resultados Acumulados por US\$ 158.056
9. En nuestra opinión, excepto por los efectos que pudieran resultar del asunto mencionado en los párrafos 4 a 5 los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DANREMA S.A., al 31 de diciembre de 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos relevantes:

10. La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2015. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

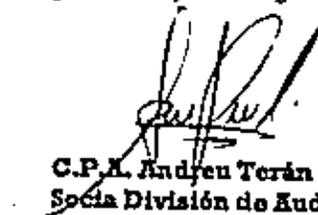
Informe de cumplimiento tributario:



11. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**


**C.P.A. Andres Terán
Socia División de Auditoría**

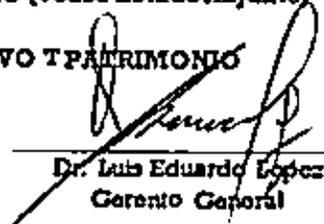
Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 603
Telefs: (593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993

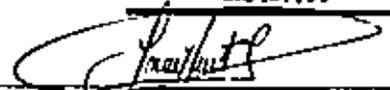
Email: administración@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador

DANREMA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota:	Al 31 de diciembre de:	
		2015	2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	6	197.128	3.570
Deudores comerciales	7	1.760.039	2.913.044
Otras cuentas por cobrar	8	278.681	738.855
Activos por impuestos corrientes	9	261.503	-
Inventarios	18	153.774	253.255
Gastos anticipados		983	892
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.952.128	3.008.918
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y Equipo	11	1.288.286	1.350.649
TOTAL ACTIVOS		3.948.411	4.357.468

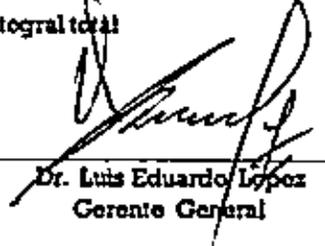
	Nota:	Al 31 de diciembre de:	
		2015	2014
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	12	547.938	234.146
Cuentas por pagar comerciales	13	988.879	1.209.133
Otras cuentas por pagar	14	348.438	318.719
Obligaciones laborales	15	445.739	383.357
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.322.154	2.145.355
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones financieras a largo plazo	12	-	1.135.967
Deudas con partes relacionadas a largo	19	60.000	100.000
Beneficios laborales largo plazo	17	293.218	99.249
Otros pasivos a largo plazo		80.000	-
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)		1.189.001	879.884
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.948.411	4.357.468

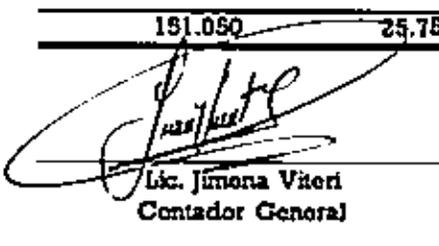

 Dr. Luis Eduardo Lopez
 Gerente General


 Lic. Jlenia Vitori
 Contador General

DANREMA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

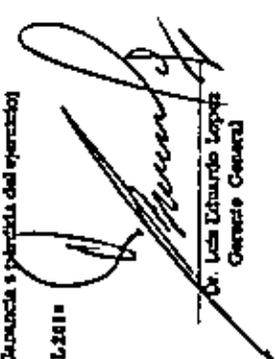
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Netas	21	5.819.722	5.114.813
Costos de ventas	22	(3.919.128)	(3.647.715)
Utilidad bruta		<u>3.300.594</u>	<u>1.467.098</u>
Gastos de administración	23	(3.088.114)	(3.412.052)
Utilidad operativa		<u>212.480</u>	<u>(1.944.954)</u>
Otros ingresos		1.901	2.011.923
Otros egresos		(84.235)	(41.212)
Utilidad antes de impuestos sobre las		120.147	25.758
Otros resultados integrales netos		30.004	-
Utilidad neta integral total		<u>150.151</u>	<u>25.758</u>

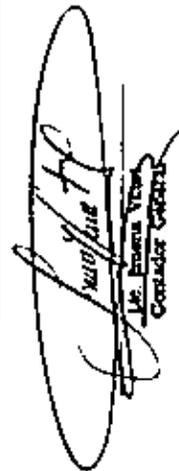

 Dr. Luis Eduardo Lopez
 Gerente General


 Lic. Jimena Viteri
 Contador General

DANREMA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre del 2015 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

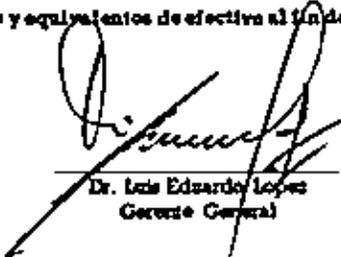
	Capital asignado	Reservas		Resultados acumulados		Total patrimonio neto
		Reserva legal	Ganancia acumulada	Resultados del año		
VALORES AL 31 DE ENERO DEL 2017	800	60.303	721.919	420.117	1.204.139	
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	420.117	(420.117)	-	
Ajustes resultados acumulados	-	-	(390.000)	-	(390.000)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	25.753	25.753	
VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE DEL 2017	800	60.303	721.919	25.753	808.781	
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	25.753	(25.753)	-	
Ajustes resultados acumulados	-	-	154.059	-	154.059	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	181.050	181.050	
VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DE DEL 2013	800	60.303	678.917	181.050	1.179.041	


 Dr. Luis Eduardo Lopez
 Gerente General


 Lic. Emma Viteri
 Contador General

DANREMA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2015 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

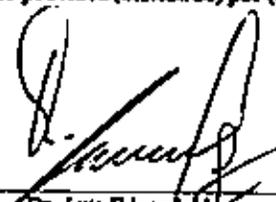
	2015	2013
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	6.072.728	3.904.712
Efectivo pagado a proveedores	(4.407.728)	(1.268.003)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(521.247)	(2.184.742)
Efectivo pagado por intereses		
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(61.428)	1.970.717
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	1.082.325	(647.319)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(224.649)	(328.323)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(224.649)	(328.323)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo procedente de obligaciones bancarias y terceros	(822.174)	1.178.054
Ajustes cuentas patrimoniales	158.056	(350.000)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	-604.118	828.054
Flujos de efectivo netos del año	193.558	(147.591)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.570	181.164
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	197.116	3.573


 Dr. Luis Eduardo Lopez
 Gerente General


 Lic. Jimena Viera
 Contador General

DANREMA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONCILIACION
31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año	151.050	25.750
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	286.813	278.468
Provisiones	282.967	11.917
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	448.865	(1.521.425)
Inventarios	89.481	154.185
Gastos pagados por anticipado	-	57.343
Cuentas por pagar comerciales	(189.335)	196.831
Obligaciones laborales	62.382	181.137
Otros pasivos corrientes	-	468
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	1.082.323	(647.319)


 Dr. Luis Eduardo Lopez
 Gerente General


 Lic. Jimena Viteri
 Contador General

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresada en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento, objeto social y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La compañía fue constituida en Quito, el 17 de junio del 2004, o inscrita en el Registro Mercantil el 3 de agosto del 2004, con un capital social de US\$ 800.

1.2 Objeto Social

El objeto social de la compañía es la actividad de hospitales generales y especializados, clínicas, dispensarios, así como centros de rehabilitación, centros de atención odontológica y otras actividades sanitarias, con servicios de alojamiento cuya función es la atención de pacientes internos que se realiza bajo la supervisión directa de médicos.

1.3 Domicilio principal.

Es en la ciudad de Quito, en San Bartola, en la calle General Urdenaga y Mira al sur de Quito

1.4 Principales Contratos

Con fecha 15 de octubre de 2009, se firmó el Contrato de Prestación de Servicios de Salud No 2110000000-832-018-2009 Pichincha, con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por medio del cual la compañía se obliga a prestar servicios, procedimientos, y/o paquetes del plan de beneficios de salud ofrecidos como Institución de Nivel de Atención II.

Los servicios incluyen en una sola tarifa todo el costo de la atención es decir servicios profesionales, servicios institucionales, de laboratorio e imagen, a más medicamentos, exámenes preoperatorios, y la consulta post-operatoria, hasta 15 días posteriores al acto operatorio.

En función de este contrato, los ingresos de la compañía se generan principalmente por los servicios prestados a pacientes del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

1.5 Resumen de transacciones significativas.

La Compañía realiza sus operaciones en un entorno económico que se ha deteriorado a partir del segundo semestre del año 2013. Entre los principales factores que contribuyeron al deterioro de la economía ecuatoriana se incluyen: i) la caída de los precios del petróleo y otras materias primas cuya demanda se redujo significativamente en el mercado internacional derivado de la crisis económica mundial que afecta a muchos de los países que importan productos ecuatorianos, ii) el fortalecimiento del dólar estadounidense que encarece significativamente los precios de los productos ecuatorianos de exportación, iii) la inestabilidad del marco legal ecuatoriano que desfavorece a la inversión extranjera y local, y, iv) la falta de fuentes de financiamiento y los altos costos para conseguir recursos. Con estos antecedentes, la Administración de la Compañía informa que no es posible determinar los impactos que podrían existir sobre los estados financieros adjuntos derivado del deterioro de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones omitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adaptación integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de las montes estimadas por la Administración.

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar rotaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables.

2.3 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

No existieron NIIF o CINIIF aplicadas por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir del 1 de enero de 2015 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones o interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones o interpretaciones emitidas por el IASB que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de los estados financieros adjuntos.

Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación a menos que la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIF-16	Arrendamientos (NIF nueva)	1 de enero del 2016
NIF-15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (NIF nueva)	1 de enero del 2016
NIF-14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas (NIF nueva)	1 de enero del 2016
NIF-8	Instrumentos financieros - Clasificación y medición de activos y pasivos financieros, incluye la contabilidad de coberturas (NIF nueva)	1 de enero del 2016
NIF-11	Modificación. Establece el tratamiento contable de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero del 2016
NIF-10, NIF-12 y NIC-29	Modificación. Aclara que las entidades de inversión se encuentran exentas de preparar estados financieros consolidados, revelar información adicional y aplicar al método de participación	1 de enero del 2016
NIF-19	Modificación. Procedimiento para el registro de la pérdida de control de subsidiarias.	No definida
NIC-28	Modificación. Procedimiento para el registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos	No definida
NIC-27	Modificación. Una entidad podrá aplicar el método de la participación en la elaboración de sus estados financieros separados.	1 de enero del 2016
NIC-41 y NIC-18	Modificación. Tratamiento contable de plantas productoras (activos biológicos)	1 de enero del 2016
NIC-38 y NIC-16	Modificación. Métodos aceptables para el cálculo de la amortización de activos intangibles y la depreciación de propiedades, planta y equipos y .	1 de enero del 2016
NIC-1	Modificación. Cambios en la presentación de estados financieros y sus notas.	1 de enero del 2016
	Mejoras anuales del ciclo 2012 - 2014	1 de enero del 2016

"NIF-16: Arrendamientos"

En enero del 2016 se emitió la "NIF-16: Arrendamientos", que establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la "NIC-17: Arrendamientos" y las interpretaciones respectivas. Adicionalmente, informamos que se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la "NIF-15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes".

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

"NIF-15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes"

En mayo del 2014 se emitió la "NIF-15: Ingresos procedentes de contratos con clientes", que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la "NIC-16: Ingresos ordinarios", "NIC-11: Contratos de Construcción" y las interpretaciones respectivas. En septiembre del 2016, se estableció que estas modificaciones se aplicarán a partir del 1 de enero del 2016, sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un imperio que refleja la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) **Etapas 1:** Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- b) **Etapas 2:** Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.
- c) **Etapas 3:** Determinar el precio de la transacción.
- d) **Etapas 4:** Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.
- e) **Etapas 5:** Reconocer al ingreso de actividades ordinarias cuando (e a medida que) la entidad satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes o servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

La "NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con clientes" añade lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas, así como también requieren amplias revelaciones

NIIF-9: Instrumentos financieros

La "NIIF-9: Instrumentos financieros" emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como para su baja en los estados financieros, y, en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de esta Norma, para incluir principalmente lo siguiente: i) Requerimientos de deterioro para activos financieros, y, ii) Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos pasivos financieros.

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la "NIC-39: Instrumentos financieros" se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Estos activos financieros serán medidos al cierre de cada período contable de la siguiente manera:

- a) Son medidos al costo amortizado los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital o intereses sobre el capital pendiente.
- b) Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyan pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente.
- c) Son medidos a valor razonable con cambios en resultados, todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio. Esta norma permite que las entidades puedan hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo el ingreso por dividendos será reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la "NIIF-9: Instrumentos financieros" requiere que el imperio generado por cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la "NIC-39: Instrumentos financieros", la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designada a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Modificaciones a la "NIC-1: Presentación de estados financieros"

En diciembre del 2014, se emitieron modificaciones a la "NIC-1: Presentación de estados financieros" con la intención de proporcionar guías mejoradas de presentación y revelación para los estándares vigentes y futuros. Adicionalmente, incluye una modificación sobre la presentación de elementos de otro resultado integral provienta de inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos registradas con base en el método de participación. Un resumen de las principales modificaciones a esta norma incluye:

- a) **Materialidad:** Aclarar que la información útil no debe ser oscurecida mediante agregar o desagregar información y que las consideraciones sobre la materialidad aplican a los estados financieros, a las notas y a cualesquiera requerimientos de revelación contenidos en las NIIF.
- b) **Estado de situación financiera y estado de resultados y otros resultados integrales:** Aclarar que la lista de los elementos de línea a ser presentados en esos estados pueda ser desagregada y agregada cuando sea relevante. Adicionalmente introduce orientación sobre las subtotales contenidos en esos estados.
- c) **Notas a los estados financieros:** Aclarar que las entidades tienen flexibilidad cuando diseñen la estructura de las notas o introduzca orientación sobre cómo determinar el orden sistemático de las notas. Además, se propone remover los ejemplos inútiles con relación a la identificación de las políticas de contabilidad importantes.
- d) **Presentación de elementos de otro resultado integral:** Aclarar que la participación que la entidad tiene en otros resultados integrales de sus inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, aplicando al método de participación, debe ser presentado como partidas reclasificables o no reclasificables de acuerdo con el tratamiento contable requerido para las activas o pasivas que dan origen a otros resultados integrales.

Mejoras anuales correspondientes al Ciclo 2012 - 2014

Las mejoras anuales correspondientes al ciclo 2012 - 2014 incluyen las siguientes modificaciones relevantes:

- **Modificaciones a la "NIIF-7: Instrumentos financieros - información a revelar":** Esta modificación elimina el requerimiento de revelar información adicional sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros cuando una entidad emita estados financieros intermedios. Esta modificación también incluye aclaraciones sobre si los contratos de servicios de administración deben ser considerados como una involucración continuada a efectos de aplicar los requerimientos de información a revelar sobre los activos financieros transferidos que se se don de baja en su totalidad.
- **Modificaciones a la "NIC-19: Beneficios a los empleados":** La NIC-19: Beneficios a los empleados" establece que la tasa de descuento que se debe aplicar para descontar los beneficios laborales post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado al final del período que se informa correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Esta modificación establece que el mercado al que hace referencia esta norma será establecido con base en la moneda funcional en lugar del mercado de cada país. Por lo tanto, cuando se exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellas activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activa.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se absorbe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieren de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieran los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente y cuentas por cobrar, así como activos financieros mantenidos hasta su vencimiento que fueron clasificadas como activos corrientes.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Compañía son medidos de la siguiente manera:

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y cuentas por cobrar: Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida de valor. Los ingresos por

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de la última situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran el dinero disponible en efectivo y las depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- (ii) **Deudores comerciales:** Estas cuentas corresponden a las montos adeudados por clientes por la prestación de servicios médicos en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 90 días plazo.
- (iii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.

a) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento incluyen:

- (i) **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestra las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano con vencimientos menores a 90 días, medidos desde la fecha de contratación del activo financiero.

f) Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía da de baja activos financieros únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o, ii) se transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Se transfiera un activo financiero si y solo si ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más receptores, dentro de un acuerdo que cumpla con las condiciones.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía considere que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.7 Pasivos financieros

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplan las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Acreeedores comerciales. Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago prorrateo a sus acreedores comerciales es de 60 días plazo.
- (ii) Otras cuentas por pagar. Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores.

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

2.8 Instrumentos de patrimonio

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio omitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.9 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su utilización.

No se ha reconocido deterioro alguno, la compañía realizará un análisis detallado del status de inventario y se determinarán los valores a ajustar.

2.10 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requirieron de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso e venta) son consideradas como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas en años</u>
Muebles y enseres y equipo	10
Equipo de computación	3
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de los activos fijos exceda o su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionadas a su potencial venta y al valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados las estimadas de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, el valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El periodo de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados. En función de estas políticas no se ha reconocido intereses implícitos, a la fecha de emisión de estos estados financieros se está analizando las cuentas de proveedores.

2.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporcione a sus empleadas a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente estableció que los trabajadores tienen derecho a recibir al 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña al personal que recibirá esta beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que estableció que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. Planes de beneficios definidos (no financiados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral estableció que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador beneficiará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

A la fecha de omisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 6.31% anual (2014: tasa del 6.54% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominadas en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados prestan sus servicios a la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y al uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificadas en otro resultado integral.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes de por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.14 Impuestos corrientes

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto o la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones a la fuente que la han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados a calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que la han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto o la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago an exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinada mediante la suma aritmética de las siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinada como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones a la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Esta remanente podrá ser cancelado con retenciones a la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causada y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos

los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce un 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto o la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la respectiva cuota del pago del valor determinada como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.15 Provisiones de costos

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y, iii) el monto puede estimarse de forma fiable.

2.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el impacto estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y,

Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.17 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos a efectivo por lo que puede ser capitalizada en su totalidad.

2.19 Resultados acumulados

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados abtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer al destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otras facturas que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

futuros. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y al valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizada para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos no financieros y otros activos:

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados.

c) Beneficios sociales post-empleo:

Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se han detallado con anterioridad.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalentes	197.126	3.570
Dólares comerciales	1.760.039	2.013.044
Otras cuentas por cobrar	278.691	736.055
Total activos financieros corrientes	2.235.856	2.752.669
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	547.938	234.146
Cuentas por pagar comerciales	988.079	1.208.133
Otras cuentas por pagar	141.626	321.180
Obligaciones con partes relacionadas a largo plazo	60.000	100.000
Total pasivos financieros corrientes	1.727.645	1.863.459
Posición neta de instrumentos financieros	508.211	889.210

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado.

5. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, al resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Contratar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) **Riesgo de mercado**

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar o la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para esta tipo de operaciones financieras.

b) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debida al giro del negocio, la Compañía presta servicios a empresas del sector público, lo que podría originar cierta deterioro de la cartera, o inclusive problemas de incobrabilidad.

c) **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos durante los años 2013 y 2014, permitieron que la Compañía presente buenos índices de liquidez, lo que le permitió cumplir oportunamente con el pago de sus pasivos financieros, la Administración informa que no se espera tener problemas de liquidez durante el año 2010.

d) **Riesgo de capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios.

e) **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizada o los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Bancos	43.528	A 140
Cajas	153.600	1.431
TOTAL	187.128	3.570

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Clientes	183.761	295.898
Ingresos por facturar	(1) 1.814.878	1.771.097
TOTAL	1.810.452	2.066.998
Provisión para cuentas incobrables		(1.395)
Provisión Deterioro	(50.412)	(52.558)
	1.760.039	2.013.044

(1) Corresponde a provisión de ingresos por los servicios prestados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social durante el año 2016 en base al contrato mencionado en la nota 1, y que por trámites administrativos de la mencionada entidad no se han facturado.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Partes vinculadas		
Anticipos a proveedores	1 3.180	168.585
Cuentas por cobrar garantías		
Impuesto al valor agregado - compras y retenciones	254.548	282.837
Empleados	1 20.983	130.274
Otras cuentas por cobrar	1	174.659
TOTAL	278.691	738.055

(1) Anticipos que por su naturaleza fueron considerados como gastos

9. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 muestran activos por impuestos corrientes que esperan ser recuperados durante el año 2016. A continuación los saldos

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente	202.707	
Credita Tributario Impuesto a la Renta	58.795	-
TOTAL	261.503	-

10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Inventario	153.774	253.255
TOTAL	153.774	253.255

Corresponde a inventario utilizado en los servicios médicos brindados por la campaña, sobre los cuales no se tiene un adecuado control.

11. PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación un resumen de los activos fijos:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Terrenos y Edificios	331.475	331.479
Muebles y enseres	53.601	66.722
Maquinaria y Equipo	2.180.857	2.059.768
Equipo de cómputo	56.863	44.543
Vehículos y equipos de transporta	134.861	134.861
TOTAL	2.757.658	2.637.373
Depreciación acumulada de activos fijos	(1.499.372)	(1.300.820)
	1.258.286	1.336.553

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Saldo inicial	1.350.549	1.298.686
Adiciones y retiros netos	224.649	328.329
Depreciación del año	(288.913)	(276.466)
Saldo final	1.288.286	1.350.549

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación un resumen de las obligaciones bancarias:

Corto Plazo

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
<u>Bancos locales:</u>		
Banco Capital	-	229
Banco de Guayaquil	537.712	143.494
Banco Internacional	-	104.274
Tarjetas de crédito	18.229	(13.851)
Subtotal	547.838	234.146

Largo Plazo

Composición de saldos:

Bancos locales:

Banco de Guayaquil

Subtotal

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Banco de Guayaquil	-	1.135.887
Subtotal	-	1.135.887

1 Comprende dos créditos con el Banco de Guayaquil con vencimiento en Agosto y Septiembre del 2019 con una tasa de interés anual del 9,78%.

13. DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Proveedores locales	988.079	1.208.133
TOTAL	988.079	1.208.133

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

Composición saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Partes relacionadas	59.231	-
Anticipo clientes	212	653
Retenciones en a fuente	198.489	(2.114)
Impuesto al valor agregado - ventas	54.997	51.910
Terceros	27.500	98.841
Otras cuentas por pagar	-	172.723
TOTAL	340.438	318.719

15. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

Composición

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Nomina Por Pagar	43.980	195.491
Beneficios legales	258.798	240.535
Seguridad social	143.264	(22.611)
Participación laboral	-	-
Otras	-	(58)
TOTAL	449.739	383.357

Movimientos de obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2015 y 2014 se resumen a continuación:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento del año

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial		
Gastos de nómina del año	52.473	232.221
TOTAL	786.595	2.347.785
	<hr/>	<hr/>
Pagos de nómina del año	839.068	2.580.016
TOTAL	(392.329)	(2.196.859)
	<hr/>	<hr/>
	445.739	383.357

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 8 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2012 a 2015 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de las conciliaciones tributarias se detalla a continuación:

Conciliaciones tributarias resumidas

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta		
(-) Participación laboral	181.050	25.759
(+) Gastos no deducibles locales	(22.658)	(3.884)
	245.717	-
Gasto imponible	374.110	21.894
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta corriente	82.304	4.817
Impuesto a la renta mínimo	1.000	49.891
Pasivo por impuesto corriente	02.304	49.881
	<hr/>	<hr/>
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	64,8%	194,0%

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresada en dólares estadounidenses)

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

La administración de la compañía no ha entregado información sobre la determinación del impuesto a la renta de los años 2014 y 2015.

e) Reformas tributarias incluídas en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y otras modificaciones posteriores:

Con fecha 29 de diciembre del 2014, se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, las siguientes:

Deducibilidad de gastos:

- No será deducible para el cálculo del impuesto a la renta, la depreciación correspondiente a la revaluación de activos.
- Se establecen nuevas condiciones para la deducibilidad de las pérdidas por deterioro de derechos comerciales.
- Se establecieron nuevos límites para establecer la deducibilidad de los gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría a ganancia que se efectúan con partes relacionadas.
- Se establecieron límites para el reconocimiento de impuestos diferidos y se aclara que las normas tributarias prevalecen sobre las normas contables.
- Se establecieron condiciones para considerar dividendos anticipados a los préstamos efectuados a partes relacionadas.
- No se permite el deterioro de activos intangibles con vida útil no definida.

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta es del 22%, sin embargo, esta tarifa se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa e indirecta de socios, accionistas, beneficiarios e similares, que sean residentes en paraísos fiscales e régimen de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable será del 25%.
- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen e acreditan al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a las que tenga derecho.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se deberá incluir en la fórmula el valor de la revaluación de activos que se realicen derivadas de la aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevos empleos, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos afectivamente realizadas que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción.

17. OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

A continuación un resumen de las obligaciones laborales no corrientes:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Jubilación Patronal	113.230	78.085
Desahucio	68.988	18.164
Despido Intempestivo	130.000	-
Total beneficios laborales e largo plazo	299.216	66.249

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros de la Compañía muestran un capital social por el valor de US\$ 800 que se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 por acción.

19. RESERVAS

A continuación un resumen de los aportes para futuras capitalizaciones:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Reserva legal	60.303	60.303
Saldo final	60.303	60.303

20. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Ganancias acumuladas - distribuíbles	878.847	1.021.458
Ganancias retenidas por efecto NIIF	-	(228.425)
Utilidad del año - distribuíbles	161.050	25.758
Saldo final	1.127.897	818.791

21. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Servicios de Hospitalización	8.848.592	5.722.320
Venta de Bienes no Producidos por la compañía	768.761	-
(-) Descuento en ventas	(6.890)	(665.807)
(-) Devolución en ventas	8.259	58.300
Saldos final	8.818.722	5.114.813

22. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen del costo de ventas de la compañía:

Composición de saldos:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Costo Control Inventarios	746.645	1.422.770
Medicamentos	-	53.193
Insumos	-	418.098
Material de Traumatología	-	338.673
Insumos para Alimentación	-	27.167
Honorarios Médicos	-	1.387.523
Alquiler de Equipos	2.384	2.200
Mano de Obra Directa	1.184.319	-
Mano de Obra Indirecta	84.598	-
Otros costos de Producción	501.191	-
Saldos final	2.519.129	3.847.718

23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

DANREMA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

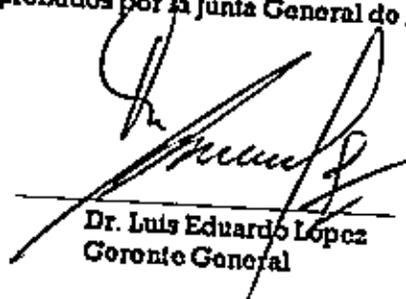
	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2015	2014
Remuneraciones al personal	786.695	2.347.795
Honorarios, comisiones y otros	1.372.554	224.451
Depreciaciones	286.913	379.466
Mantenimiento y reparaciones	67.997	113.883
Arrendamientos operativos	60.162	29.352
Suministros y materiales	-	52.357
Promoción y publicidad	12.888	29.849
Combustibles	5.851	-
Lubricantes	-	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	6.193	2.577
Transporte	5.416	7.578
Gastos de gestión	7.838	11.054
Gastos de viaje	1.552	-
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	92.534	52.191
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	508	-
Impuestos, contribuciones y otros	3.171	-
Otros gastos	357.533	275.189
Saldo final	3.088.114	3.412.052

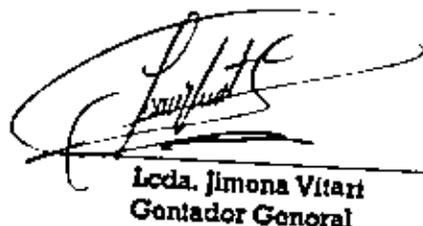
24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre al 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de agosto del 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

25. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


 Dr. Luis Eduardo López
 Gerente General


 Leda Jimona Vitari
 Contador General
