DIÁLISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Con fecha 18 de diciembre del 2012, se constituyó la compañía DIÁLISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A., mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Segunda del cantón Quito, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero del 2013.

El objeto social principal de la Compañía es la prestación de servicios profesionales médicos diagnóstico y tratamiento de personas con enfermedades renales, incluyendo todo lo relacionado a hemodiálisis, diálisis peritoneal, trasplante renal, realización de todo tipo de exámenes médicos, clínicos, patológicos, de investigación, diagnóstico y tratamientos médicos.

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

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

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

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

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

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

<u>Melioramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		Efectiva a partir de
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016
<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		Efectiva a partir de
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41		
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

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

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

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

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

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación 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 la propiedad, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido

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

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

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

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

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

2.5 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Baja de instalaciones, muebles y equipos.- Las instalaciones, muebles y equipos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y equipos 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 período, Diallisis y Servicios Diallife S.A., 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 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.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Diálisis y Servicios Dialilife S.A., 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. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.8 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 (actuário).

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

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

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

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

2.9 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 períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.10 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 su pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 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.

2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión 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 desaproplándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de

efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	700	700
Fondos a liquidar	-	<u>23</u>
Total	700	723
Sobregiro bancario	<u>(58,066)</u>	<u>(51,434)</u>
Total	<u>(57,366)</u>	<u>(50,711)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 no existían restricciones de uso sobre los saldos 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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	1,272,800	548,072
Compañías relacionadas (Nota 17)	14,743	166,857
Provisión cuentas incobrables	<u>(8,176)</u>	-
Subtotal	<u>1,279,367</u>	<u>1,014,929</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (Nota 17)	129,849	17,693
Anticipo proveedores	5,396	1,040
Empleados	2,747	2,079
Otras cuentas por cobrar	5,494	<u>3,638</u>
Subtotal	<u>144,486</u>	<u>24,450</u>
Total	<u>1,423,853</u>	<u>1,039,379</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.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	1,263,545	1,001,556
De 181 a 360 días	23,148	12,989
Más de 361 días	<u>850</u>	<u>384</u>
Total	<u>1,287,543</u>	<u>1,014,929</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra gestionando el cobro de la cartera vencida con las instituciones del Estado, según lo manifestado por la Administración los cobros se podrán efectuar mediante bonos del estado, en este sentido considera que dichas cuentas por cobrar son altamente recuperables y no ha constituido una estimación para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Inventario insumos terceros	124,580	54,548
Inventario de medicamentos	42,381	29,639
Inventario de protección personal	2,811	2,690
Inventario producto terminado – paquetes	3,170	3,210
Inventarios Insumos en tránsito	-	44,799
Total	<u>172,942</u>	<u>134,886</u>

6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(en U.S. dólares)</i>	
Costo	1,081,740	943,086
Depreciación acumulada	<u>(207,194)</u>	<u>(95,021)</u>
Importe neto	<u>874,546</u>	<u>848,065</u>
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones	600,030	673,503
Muebles y enseres	80,330	79,850
Maquinaria y equipo	73,362	48,385
Instrumental médico	5,228	5,321
Equipo de oficina	8,286	6,926
Equipo de computación	15,337	19,960
<i>Equipo médico electrónico</i>	<u>91,973</u>	<u>14,120</u>
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>874,546</u>	<u>848,065</u>

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

	Construcciones en curso	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Instrumental médico	Equipo de oficina	Equipo de computación	Equipo médico electrónico	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013 (NO AUDITADO)	436,038	-	44,079	49,373	2,675	4,248	22,394	190,277	751,084
Adiciones	296,692	-	28,199	1,220	560	3,352	5,516	112	333,661
Compra AFERDIAL	-	-	17,418	4,028	2,827	2,269	5,547	300	32,389
Baja	-	-	-	-	-	-	-	(174,048)	(174,048)
Reclasificaciones	(74,731)	734,731	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	734,731	89,596	54,621	6,071	7,869	33,457	16,841	943,086
Adiciones	-	-	10,980	31,114	552	2,248	8,738	85,952	139,584
Ventas	-	-	(930)	-	-	-	-	-	(930)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	734,731	99,746	85,735	6,623	10,117	42,195	102,593	1,081,740
Saldo al 31 de diciembre del 2013 (NO AUDITADO)	-	-	2,208	872	147	230	3,501	3,178	10,136
Gasto por depreciación	-	61,228	7,638	5,364	603	713	9,996	1,664	87,206
Baja depreciación	-	-	-	-	-	-	-	(2,321)	(2,321)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	61,228	9,846	6,236	750	943	13,497	2,521	95,021
Gasto por depreciación	-	73,473	4,724	6,137	645	888	13,361	8,099	112,327
Baja depreciación	-	-	(154)	-	-	-	-	-	(154)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	134,701	19,416	12,373	1,395	1,831	26,858	10,260	207,194
Saldos netos al 31 de diciembre del 2014	-	673,503	79,850	48,385	5,321	6,976	19,950	14,120	848,065
Saldos netos al 31 de diciembre del 2015	-	600,030	80,330	73,362	5,228	8,286	15,337	91,973	874,546

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,212,792	886,987
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 17)	362,473	449,048
Subtotal	<u>1,575,265</u>	<u>1,336,035</u>
Otras cuentas por pagar:		
Marcelo Espín Cunha (Nota 17)	557,247	622,573
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 17)	30,100	44,801
Cuentas por pagar IESS	14,067	10,499
Cuentas por pagar empleados	80	1,603
Otras	2,208	45,831
Provisiones	28,726	14,932
Subtotal	<u>632,428</u>	<u>740,239</u>
Total	<u>2,207,693</u>	<u>2,076,274</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas y total	<u>13,851</u>	<u>11,896</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos por pagar y total	<u>5,967</u>	<u>6,330</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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	306,732	35,777
Otras rentas exentas	-	(448)
Gastos no deducibles	51,844	130,411
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	67
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	<u>(89,644)</u>	<u>(41,452)</u>
Utilidad gravable	268,932	124,355
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	59,165	27,358
Impuesto a la renta diferido	<u>(1,965)</u>	<u>(1,550)</u>
Total	<u>57,200</u>	<u>25,808</u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

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>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	(11,896)	(5,367)
Provisión del año	59,165	27,358
Impuestos anticipados	<u>(61,120)</u>	<u>(33,887)</u>
Saldo al final del año	<u>(13,851)</u>	<u>(11,896)</u>

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

Saldos del impuesto diferido.- El movimiento del activo por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2014</u>		<u>2015</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año (en U.S. dólares)	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Activo por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal y desahucio	<u>345</u>	<u>1,550</u>	<u>1,895</u>	<u>1,965</u>	<u>3,860</u>

Reformas Tributarias

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

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

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

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	35,402	30,548
Participación trabajadores	<u>54,129</u>	<u>6,314</u>
Total	<u><u>89,531</u></u>	<u><u>36,862</u></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.

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	17,547	8,613
Provisión por desahucio	<u>6,866</u>	<u>1,284</u>
Total	<u><u>24,413</u></u>	<u><u>9,897</u></u>

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

	2015		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión por desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	8,613	1,284	9,897
Provisión del año	7,818	4,941	12,759
Costo financiero	563	83	646
Pérdidas actuarial	2,187	964	3,151
Beneficios pagados		(406)	(406)
Reducciones por salidas anticipadas	<u>(1,634)</u>	<u>-</u>	<u>(1,634)</u>
Saldos al fin del año	<u>17,547</u>	<u>6,866</u>	<u>24,413</u>

	2014		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Provisión por desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	1,570	438	2,008
Provisión del año	1,875	710	2,585
Costo financiero	110	30	140
Pérdidas actuarial	5,507	544	6,051
Beneficios pagados	-	(438)	(438)
Reducciones por salidas anticipadas	<u>(449)</u>	<u>-</u>	<u>(449)</u>
Saldos al fin del año	<u>8,613</u>	<u>1,284</u>	<u>9,897</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio 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>2015</u>	%	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6.31		6.54
Tasa de incremento salarial	3.00		3.00

11. 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, determinar su magnitud, proponer controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

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 sus empresas relacionadas y el Estado, por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes; sin embargo, los mismos cancelan sus obligaciones de conformidad a las políticas establecidas por la gerencia de la Compañía.

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 monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

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

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

	<u>2015</u>	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	700	723
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>1,423,853</u>	<u>1,039,379</u>
Total activos financieros	<u>1,424,553</u>	<u>1,040,102</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 3)	58,066	51,434
Préstamos (Nota 8)	557,247	622,573
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>1,650,446</u>	<u>1,453,701</u>
Total pasivos financieros	<u>2,265,759</u>	<u>2,127,708</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.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social es de USD 2,000 que corresponden a dos mil acciones ordinarias y nominativas de USD 1 cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. 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.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por prestación de servicios	3,513,776	2,142,855
Ingresos por venta de bienes	15,861	25,588
Otros ingresos	<u>4,120</u>	<u>4,907</u>
Total	<u>3,533,757</u>	<u>2,173,350</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	2,702,624	1,722,169
Gastos de administración	519,599	345,920
Gastos de venta	<u>2,206</u>	<u>2,321</u>
Total	<u>3,224,429</u>	<u>2,070,410</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	2,702,624	1,722,169
Gastos por beneficios a los empleados (1)	216,154	97,874
Honorarios y servicios de asesoría	152,482	100,774
Mantenimiento	6,147	1,799
Depreciaciones	11,658	8,899
Cuentas incobrables	8,176	-
Arrendos	11,793	7,513
Suministros de oficina	15,438	21,305
Herramientas y repuestos	251	910
Servicios básicos	15,026	12,597
Promoción y publicidad	2,206	2,176
Gastos de gestión	238	887
Gastos de viaje	-	144
Seguridad y vigilancia	42,911	25,006
Suministros de limpieza	3,649	6,249
Seguros	3,960	2,500
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	3,597	916
Otros gastos	<u>28,119</u>	<u>58,692</u>
Total	<u>3,224,429</u>	<u>2,070,410</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	126,121	65,209
Beneficios sociales	26,751	12,911
Participación trabajadores	14,609	1,653
Aportes TESS	15,763	7,873
Alimentación, seguro médico, uniformes y otros	30,418	9,589
Beneficios definidos	<u>2,492</u>	<u>639</u>
Total	<u>216,154</u>	<u>97,874</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el personal total de la Compañía alcanza los 58 y 51 empleados respectivamente.

15. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	1,352	1,206
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	646	<u>140</u>
Total	<u>1,998</u>	<u>1,346</u>

16. OTRAS PÉRDIDAS

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pérdida en compra de acciones y total (a)	<u>598</u>	<u>65,817</u>

- (a) El 31 de enero del 2014 los cónyuges señor Edgar Paul Hugo Molina y la señora Mónica Beatriz Galarza Delgado dan en venta real y perpetua enajenación a favor de la Compañía Diálisis y Servicios DTALITFE S.A. activos que ascienden a un valor de doscientos veinte y tres mil cuatrocientos cinco (USD 223,405) y pasivos por doscientos ochenta y nueve mil doscientos veinte y dos (USD 289,222), la diferencia entre los activos y pasivos es de sesenta y cinco mil ochocientos diecisiete (USD 65,817) generando una pérdida producto de la transacción generada.

A continuación un detalle de los activos y pasivos transferidos:

Cód. Cta.	Nombre de Cuenta	Valor USD
112001001	Clientes	161,594
113001002	Inventario Final	17,596
122001001	Equipos de Computación	7,145
122002001	Muebles y Enseres	19,882
122003001	Equipo de Oficina	2,370
122007001	Instalaciones	12,631
122009001	Equipo Hospitalario	2,187
	Total Activos	223,405
211001001	Proveedores de Mercaderías	134,711
211001002	Proveedores de Servicios	5,316
211003002	Préstamos de Terceros	92,600
211003003	Préstamo Edgar Hugo	50,000
211005003	Honorarios profesionales y dietas	530
211005012	Transferencia de bienes muebles Otras retenciones aplicables el	153
211005029	2%	103
	Arrendamiento de Bienes	
211005032	Muebles	429
	100% Retención IVA a Personas	
211005041	Naturales	670
211006002	Décimo Tercer Sueldo	783
211006003	Décimo Cuarto Sueldo	1,477
211006004	Vacaciones por Pagar	1,413
211007001	Aporte Patronal IESS	1,042
	Total Pasivos	289,222

17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

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

(a) Accionistas

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

Nombre del accionista	Número de acciones	% Participación
Marcelo Antonio Espín Cunha	1,020	51
Carlos Ricardo Espín Cunha	500	25
Alejandro José Espín Cunha	480	24
Total	2,000	100

b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

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

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)	<u>2014</u>
INGRESOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	13,827	1,100,799
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	8,463	2,691
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	249	293
GASTOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	1,835	28,977
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	64,189	22,010
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	99,544	78,274
Pals	Control	Local	42,384	20,653
Serdidyv S.A.	Control	Local	2,976	893
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	4,029	2,189
Valtrosa S.A.	Control	Local	5,320	3,586
Cunha Leite Linduina	Parentesco	Local	2,211	2,048
Espín Cunha Marcelo	Accionaria	Local	29,680	10,500
Vásquez Espín Wilson	Accionaria	Local	314	-
Espín Cunha Ricardo	Accionaria	Local	5,600	-
Espín Cunha Alejandro	Accionaria	Local	5,600	-
Compras Inventarios				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	67,036	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	638	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	16,834	-
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	7,947	-
Vásquez Espín Wilson	Accionaria	Local	3,013	-
Préstamos recibidos				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	30,000	-
Espín Cunha Marcelo	Control	Local	55,816	-
			<u>85,816</u>	-
Préstamos entregados				
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	11,735	-
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	86,342	-
Guderian S.A.	Control	Local	17,115	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	2,250	-
Valtrosa S.A.	Control	Local	17,012	-
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	106	-
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	24,596	-
			<u>159,156</u>	-
Continúa...				

.....*Continuación*

Cuentas por cobrar (Nota 4)

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	2,914	463,473
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	922	675
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	<u>10,907</u>	<u>2,709</u>
			 14,743	<u>466,857</u>

Otras cuentas por cobrar (Nota 4)

Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	15,498	11,869
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	66,740	5,000
Guderian S.A.	Control	Local	16,835	-
Translink	Control	Local	718	718
Tutamantacorp Cía. Ltda.	Control	Local	106	106
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	2,250	-
Valtrosa S.A.	Control	Local	3,000	-
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	106	-
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	24,596	-
			<u>129,849</u>	<u>17,693</u>

Cuentas por pagar (Nota 7)

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	109,501	52,554
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	2,616	994
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	15,159	3,334
Valtrosa S.A.	Control	Local	460	1,264
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	213,611	363,934
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	13,232	11,603
Pals	Control	Local	2,972	2,040
Serdidyv S.A.	Control	Local	3,791	875
Espín Cunha Marcelo	Control	Local		9,450
Cunha Leite Linduina	Parentesco	Local	1,089	2,200
Vásquez Espín Wilson	Parentesco	Local	42	
			<u>362,473</u>	<u>449,048</u>

Otras cuentas por pagar (Nota 7)

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	30,100	100
Guderian S.A.	Control	Local	-	2,835
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	-	36,866
Valtrosa S.A.	Control	Local	-	5,000
Espín Cunha Marcelo	Control	Local	<u>557,247</u>	<u>622,573</u>
			587,347	<u>667,374</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 Diálisis y Servicios Dialilife S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios gerencia y total	<u>40,880</u>	<u>10,500</u>

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

18. COMPROMISOS

CONTRATOS DE USO DE MARCA Y ASESORAMIENTO

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía DIALISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A., celebra un contrato de USO DE MARCA Y ASESORAMIENTO con la compañía NIPSESERVICIOS Cía. Ltda., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DaVida, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. Los puntos de venta estarán ubicados en las ciudades de Quevedo y Cuenca. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.3% de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de enero del 2014. La utilización de la marca no generará cobro de otras regalías que no sean las determinadas en este contrato.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

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

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Diálisis y Servicios Dialilife S.A., en marzo 30 del 2016 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.