DIÁLISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A.

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

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 integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

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

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

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

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

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

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

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

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 (Ver nota 11).

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

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

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

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

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

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

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 los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

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

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos médicos	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Vehículos	20

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

Deterioro.- Al final de cada período, Diálisis y Servicios Dialífilfe 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.

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 impositivos 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 (impositivos 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 impositivos.

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 Diallife 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 (actuario).

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

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

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

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

2.9 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.

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

2.10 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

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 desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	1,750	700
Fondos a liquidar	294	-
Bancos	<u>111,993</u>	<u>-</u>
Total	<u>114,037</u>	700
Sobregiro bancario	<u>-</u>	<u>(58,066)</u>
Total	<u>114,037</u>	<u>(57,366)</u>

Al 31 de diciembre de 2016 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>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías no relacionadas	1,832,746	1,272,800
Compañías relacionadas (Nota 18)	384	14,743
Estimación cuentas incobrables	<u>(17,024)</u>	<u>(8,176)</u>
Subtotal	<u>1,816,106</u>	<u>1,279,367</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	50,040	129,849
Anticipo proveedores	1,453	6,396
Empleados	2,522	2,747
Otras cuentas por cobrar	<u>1,400</u>	<u>5,494</u>
Subtotal	<u>55,415</u>	<u>144,486</u>
Total	<u>1,871,521</u>	<u>1,423,853</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.

Un detalle del movimiento de la estimación para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	8,176	-
Estimación del año	<u>8,848</u>	<u>8,176</u>
Saldos al final del año	<u>17,024</u>	<u>8,176</u>

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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	1,832,746	1,263,545
De 181 a 360 días	-	23,148
Más de 361 días	<u>384</u>	<u>850</u>
Total	<u>1,833,130</u>	<u>1,287,543</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario insumos terceros	76,706	124,580
Inventario de medicamentos	26,798	42,381
Inventario de protección personal	1,736	2,811
Inventario producto terminado – paquetes	106	3,170
Provisión por deterioro de inventarios	<u>(992)</u>	<u>-</u>
Total	<u>104,354</u>	<u>172,942</u>

6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,253,344	1,081,740
Depreciación acumulada	<u>(323,881)</u>	<u>(207,194)</u>
Importe neto	<u>929,463</u>	<u>874,546</u>
CLASIFICACIÓN:		
Construcciones en curso	99,672	-
Instalaciones	526,557	600,030
Muebles y enseres	92,917	80,330
Maquinaria y equipo	67,365	73,362
Instrumental médico	4,567	5,228
Equipo de oficina	7,915	8,286
Equipo de computación	10,879	15,337
Equipo médico electrónico	84,983	91,973
Vehículos	<u>34,608</u>	<u>-</u>
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>929,463</u>	<u>874,546</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	Vehículos	Total
Costo:										
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	734,731	89,686	54,621	6,071	7,869	33,457	16,641	-	943,086
Adiciones	-	-	10,980	31,114	552	2,248	8,738	85,952	-	139,584
Ventas	-	-	(930)	-	-	-	-	-	-	(930)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	734,731	99,746	85,735	6,623	10,117	42,195	102,593	-	1,081,740
Adiciones	99,672	-	27,983	2,641	-	664	7,079	3,482	34,833	176,254
Ventas	-	-	(4,650)	-	-	-	-	-	-	(4,650)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	99,672	734,731	122,979	88,376	6,623	10,781	49,274	106,075	34,833	1,253,344
Depreciación acumulada:										
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	9,724	6,137	645	888	13,361	6,099	-	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	10,620	-	207,194
Gasto por depreciación	-	73,473	11,909	8,638	661	1,035	11,537	10,472	225	117,950
Baja depreciación	-	-	(1,263)	-	-	-	-	-	-	(1,263)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	208,174	30,062	21,011	2,056	2,866	38,395	21,092	225	323,881
Saldo neto:										
Al 31 de diciembre del 2015	-	600,030	80,330	73,362	5,228	8,286	15,337	91,973	-	874,546
Al 31 de diciembre del 2016	99,672	536,557	92,917	67,365	4,567	7,915	10,879	84,983	34,608	929,463

7. OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2016 tenemos:

	2016 (en U.S. dólares)	
	Corriente	No Corriente
Banco Produbanco	<u>5,824</u>	<u>23,914</u>

Corresponde a un préstamo de USD 29,738, con vencimiento el 17 de diciembre del 2020 a una tasa de interés del 11.23%.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2016 (en U.S. dólares)	2015
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1,431,891	1,212,792
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	<u>384,326</u>	<u>362,473</u>
Subtotal	<u>1,816,217</u>	<u>1,575,265</u>
Otras cuentas por pagar:		
Marcelo Espín Cunha (Nota 18)	327,642	557,247
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 18)	83,097	30,100
Cuentas por pagar IESS	19,271	14,067
Cuentas por pagar empleados	1,368	80
Otras	3,719	2,208
Provisiones	<u>12,399</u>	<u>28,726</u>
Subtotal	<u>447,496</u>	<u>632,428</u>
Total	<u>2,263,713</u>	<u>2,207,693</u>

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2016 (en U.S. dólares)	2015
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas y total	<u>-</u>	<u>12,669</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos por pagar	12,247	5,967
Impuesto a la renta por pagar	<u>16,692</u>	<u>-</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	<u>28,939</u>	<u>5,967</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos restablecidos	445,220	300,084
Ajuste NIC 19	-	6,648
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	445,220	306,732
Otras rentas exentas	(2,861)	-
Gastos no deducibles	49,909	51,844
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	320	-
Participación trabajadores atribuible a Ingresos exentos	381	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(15,366)	(89,644)
Utilidad gravable	477,603	268,932
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	105,073	59,165
Impuesto a la renta diferido	3,642	(1,965)
Total	<u>108,715</u>	<u>57,200</u>

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2012 de acuerdo al Código de la Producción, estará sujeta al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva.

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(12,669)	(11,896)
Ajuste	-	1,182
Provisión del año	105,073	59,165
Impuestos anticipados	(75,712)	(61,120)
Saldos al final del año	<u>16,692</u>	<u>(12,669)</u>

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

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

	<u>2015</u>		<u>2016</u>		Saldos al fin del año
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año (en U.S. dólares)	Reconocido en los resultados	
Activo por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal y desahucio	1,895	1,965	3,860	(3,860)	-
Inventarios	-	-	-	218	218
Total	<u>1,895</u>	<u>1,965</u>	<u>3,860</u>	<u>(3,642)</u>	<u>218</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguldamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	47,586	35,402
Participación trabajadores	78,568	54,129
Total	<u>126,154</u>	<u>89,531</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.

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

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

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	36,221	27,031
Desahucio	<u>18,382</u>	<u>10,555</u>
Total	<u>54,603</u>	<u>37,586</u>

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

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	27,031	10,555	37,586
Provisión del año	16,565	8,219	24,784
Costo financiero	1,179	460	1,639
Ganancia actuarial	(5,693)	-	(5,693)
Pérdida actuarial	-	1,632	1,632
Beneficios pagados	-	(2,484)	(2,484)
Reducciones por salidas anticipadas	<u>(2,861)</u>	<u>-</u>	<u>(2,861)</u>
Saldos al fin del año	<u>36,221</u>	<u>18,382</u>	<u>54,603</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos restablecidos al 1 de enero del 2015	14,875	2,210	17,085
Provisión del año	13,238	3,231	16,469
Costo financiero	617	92	709
Pérdidas actuarial	1,131	2,539	3,670
Beneficios pagados	-	(406)	(406)
Costo de servicios pasados	-	2,889	2,889
Reducciones por salidas anticipadas	<u>(2,830)</u>	<u>-</u>	<u>(2,830)</u>
Saldos restablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>27,031</u>	<u>10,555</u>	<u>37,586</u>

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

Los saldos restablecidos se detallan seguidamente:

Balance de Situación	<u>1/1/2015</u>	<u>1/1/15</u> <u>Restablecido</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/15</u> <u>Restablecido</u>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	2,008	2,008	9,897	17,085
Costo laboral por servicios actuales	2,585	2,585	9,726	16,469
Interés neto (costo financiero)	140	140	646	709
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	1,104	8,292	1,074	(1,806)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	4,946	4,946	2,077	5,476
(Beneficios pagados)	(438)	(438)	(406)	(406)
Costo de servicios pasados	-	-	3,033	2,889
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(448)</u>	<u>(448)</u>	<u>(1,634)</u>	<u>(2,830)</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del período	<u>9,897</u>	<u>17,085</u>	<u>24,413</u>	<u>37,586</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

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

12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones. Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

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

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 período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de gestión de capital

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

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	114,037	700
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>1,871,521</u>	<u>1,423,853</u>
Total activos financieros	<u>1,985,558</u>	<u>1,424,553</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 3)	-	58,066
Obligación financiera (Nota 7)	29,738	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>2,263,712</u>	<u>2,207,693</u>
Total pasivos financieros	<u>2,293,450</u>	<u>2,265,759</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.

13. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Con fecha 13 de abril del 2016 se protocoliza el aumento de capital de USD 98,000 a USD 100,000 mediante compensación de créditos de la cuenta por pagar accionistas por USD 98,000, por lo que el capital suscrito y pagado de la compañía asciende a 100,000; dividido en cien 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.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por prestación de servicios	4,582,061	3,513,776
Ingresos por venta de bienes	54,479	15,861
Otros ingresos	<u>4,240</u>	<u>5,316</u>
Total	<u>4,640,780</u>	<u>3,534,953</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	3,501,321	2,702,624
Gastos de administración	684,094	527,380
Gastos de venta	<u>3,623</u>	<u>2,206</u>
Total	<u>4,189,038</u>	<u>3,232,210</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de operación	3,501,321	2,702,624
Gastos por beneficios a los empleados (1)	230,215	223,935
Honorarios y servicios de asesoría	303,174	152,482
Seguridad y vigilancia	39,706	42,911
Suministros de oficina	25,021	15,438
Servicios básicos	12,179	15,026
Arrendos	11,916	11,793
Depreciaciones	10,919	11,658
Cuentas incobrables	8,848	8,176
Mantenimiento	6,923	6,147
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	5,416	3,597
Promoción y publicidad	4,167	2,206
Seguros	2,444	3,960
Suministros de limpieza	45	3,649
Deterioro inventarios	992	-
Otros gastos	<u>25,752</u>	<u>28,608</u>
Total	<u>4,189,038</u>	<u>3,232,210</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	136,666	126,121
Beneficios sociales	25,182	26,751
Participación trabajadores	19,030	14,609
Aportes IESS	16,895	15,763
Alimentación, seguro médico, uniformes y otros	26,776	30,418
Beneficios definidos	<u>5,666</u>	<u>10,273</u>
Total	<u><u>230,215</u></u>	<u><u>223,935</u></u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 70 y 58 empleados respectivamente.

16. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	1,882	1,352
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	<u>1,639</u>	<u>709</u>
Total	<u><u>3,521</u></u>	<u><u>2,061</u></u>

17. OTRAS PÉRDIDAS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida en venta de activos fijos	<u>3,001</u>	<u>598</u>

18. 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 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Marcelo Antonio Espín Cunha	99,020	99.02
Carlos Ricardo Espín Cunha	500	0.50
Alejandro José Espín Cunha	480	0.48
Total	<u>100,000</u>	<u>100.00</u>

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>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
INGRESOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	11,948	13,827
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	2,483	8,463
Serdidyv S.A.	Control	Local	39,990	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	103	249
			<u>54,524</u>	<u>22,539</u>
GASTOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	29,943	1,835
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	97,865	64,189
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	167,131	99,544
Pals	Control	Local	39,025	42,384
Serdidyv S.A.	Control	Local	-	2,976
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	10,820	4,029
Valtrosa S.A.	Control	Local	14,687	5,320
Tutamanta Cía. Ltda.	Control	Local	560	-
Representaciones Guderian S.A.	Control	Local	497	-
Litocorporation S.A.	Control	Local	29,715	-
Cunha Leite Linduina	Parentesco	Local	11,323	2,211
Espín Cunha Marcelo	Accionaria	Local	61,760	29,680
Vásquez Espín Wilson	Parentesco	Local	392	314
Espín Cunha Ricardo	Accionaria	Local	14,928	5,600
Espín Cunha Alejandro	Accionaria	Local	55,897	5,600
			<u>534,543</u>	<u>263,682</u>

Continúa...

..... **Continuación**

Compras inventarios

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	39,634	67,036
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	1,201	10,638
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	25,194	16,834
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	-	7,947
Cunha Leite Linduina	Parentesco	Local	2,656	3,013
			<u>68,685</u>	<u>105,468</u>

Préstamos recibidos

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	111,000	30,000
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	23,416	
Espín Cunha Marcelo	Control	Local	-	55,816
			<u>134,416</u>	<u>85,816</u>

Préstamos entregados

Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	2,094	11,735
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	13,000	86,342
Representaciones Guderian S.A.	Control	Local	2,093	17,115
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	5,374	2,250
Valtroza S.A.	Control	Local	5,916	17,012
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	-	106
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	45,309	24,596
			<u>73,786</u>	<u>159,156</u>

Cuentas por cobrar (Nota 4)

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	-	2,914
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	384	922
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	-	10,907
			<u>384</u>	<u>14,743</u>

Otras cuentas por cobrar (Nota 4)

Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	571	15,498
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	13,000	66,740
Representaciones Guderian S.A.	Control	Local	2,093	16,835
Translink	Control	Local	718	718
Tutamantacorp Cía. Ltda.	Control	Local	-	106
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	-	2,250
Valtroza S.A.	Control	Local	33,658	3,000
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	-	106
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	-	24,596
			<u>50,040</u>	<u>129,849</u>

Continúa...

..... **Continuación**

Cuentas por pagar (Nota 8)

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	178,121	109,501
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Control	Local	3,806	2,616
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Control	Local	8,573	15,159
Valtrosa S.A.	Control	Local	-	460
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	150,224	213,611
Medgen Cía. Ltda.	Control	Local	2,899	13,232
Pals	Control	Local	-	2,972
Serdidyv S.A.	Control	Local	3,791	3,791
Representaciones Guderian S.A.	Control	Local	492	-
Litocorporation S.A.	Control	Local	7,624	-
Espín Cunha Alejandro	Parentesco	Local	4,012	-
Espín Cunha Marcelo	Control	Local	3,600	-
Cunha Leite Linduina	Parentesco	Local	21,184	1,089
Vásquez Espín Wilson	Parentesco	Local	-	42
			<u>384,326</u>	<u>362,473</u>

Otras cuentas por pagar (Nota 8)

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Control	Local	74,780	30,100
Nipseservicios Cía. Ltda.	Control	Local	8,317	-
Espín Cunha Marcelo	Control	Local	<u>327,642</u>	<u>557,247</u>
			<u>410,739</u>	<u>587,347</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 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios gerencia y total	<u>54,500</u>	<u>40,880</u>

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

19. COMPROMISOS

CONTRATOS DE USO DE MARCA Y ASESORAMIENTO

Con fecha 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.

CONTRATO PARA EL REFORZAMIENTO ESTRUCTURAL DE LA SALA DE DIÁLISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A. ETAPAS 1 Y 2

Con fecha 25 de noviembre del 2016 la Compañía DIALISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A., celebra un contrato con la compañía VALTROSA ASESORES S.A. por la Prestación de Servicios de Obra Civil para el reforzamiento estructural de la Sala de Diálisis de la Clínica DIALILIFE en un plazo de 70 días calendario, contados a partir de la firma del presente contrato y entrega del anticipo. El monto de los trabajos para realizar los estudios materia de este contrato es de USD 136,505 conforme a los precios unitarios indicados en la propuesta económica, la cual constituye documento habilitante de este contrato, dicho valor se pagará el 70% es decir USD 95,553 como anticipo al momento de la firma del presente contrato y la diferencia al término del mismo.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 10, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Diálisis y Servicios Dialilife S.A., en abril 10 del 2017 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.