SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, (la Compañía) fue constituida en el Ecuador, el 8 de octubre de 1998 e inscrito en el Registro Mercantil el 20 de noviembre del mismo año, teniendo como actividad principal brindar a pacientes servicios médicos, hospitalarios y medios de diagnósticos, así como también la intermediación inmobiliaria.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Ciudadela Alborada Décima Segunda Etapa, calle Crotos y Av. Rodolfo Baquerizo Nazur, manzana 1227, edificio Clínica Kennedy Alborada, junto al Gran Albocentro, se encuentra registrado ante el Servicio de Rentas Internas bajo el número de Registro Único de Contribuyente # 0991475214001 y es considerado Contribuyente Especial (CE) desde Octubre 7 del 2008.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB.

2.2. Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Base de preparación y presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado a la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuáles se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5. Inventarios

Son presentados al costo o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios de medicinas obsoletos se ajustan contra los resultados del período en el que se presenta su caducidad.

2.6. Propiedades y equipos, neto

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento.- Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento.-

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen.

Modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y equipos médicos son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio bajo la denominación de superávit por revaluación de propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y equipos médicos es registrada en resultados.

El saldo de la revaluación de terrenos, edificios y equipos médicos incluido en el patrimonio es transferido directamente a las utilidades acumuladas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- 2.6.3. **Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo o valor revaluado de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta y la vida útil estimada por los peritos para aquellos activos revaluados. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, maquinarias y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación.

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos médicos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- 2.6.4. **Retiro o venta de propiedades y equipos.**- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1. Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2. Impuestos diferidos. - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos y activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los impuestos diferidos se reconocen como un ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.8. Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

2.9. Beneficios a empleados

2.9.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2. Beneficios acumulados.- Las obligaciones por beneficios acumulados de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias. Debido a que el cálculo legal se lo realiza de la utilidad contable no se presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

2.10. Patrimonio

2.10.1. Capital social. - Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 5,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$.12 cada una.

2.10.2. Reserva legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

2.10.3. Reserva de capital. - El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

2.10.4. Utilidades retenidas provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - En esta subcuenta de utilidades retenidas, se registran los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF completas. De resultar un saldo acreedor, solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devueltas a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.10.5. Distribución de dividendos.- La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Por actividades ordinarias:

2.11.1. Prestación de servicios.- Los servicios médicos incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido.

Por otros ingresos:

2.11.2. Venta de insumos.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.3. Ingresos por dividendos e ingresos por intereses.- El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

2.11.4. Ingresos por alquileres.- Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento de acuerdo con el contrato.

2.12. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

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

2.14. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.15. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados;
- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento;
- Activos financieros disponibles para la venta;
- Préstamos y partidas por cobrar.

La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.15.1. Método de la tasa de interés efectiva. - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.15.2. Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados. - Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados:

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo;
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo;
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir;
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo de la Compañía o su estrategia de inversión;

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambio en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambio en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado de resultados del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas".

2.15.3. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.- Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.4. Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son instrumentos no derivados que son designados como disponibles para la venta o no son clasificados como (a) préstamos y partidas por cobrar, (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros al valor razonable con cambio en los resultados.

La Compañía mantiene inversiones no cotizadas que no son comercializadas en un mercado activo pero que también son clasificadas como activos financieros disponibles para la venta y expresadas al valor razonable al final del período sobre el cual se informa. Los dividendos sobre los instrumentos de patrimonio se reconocen en el resultado del período al momento en que se establece el derecho de la Compañía a recibir los dividendos. Otros cambios en el importe en libros de los activos financieros disponibles para la venta se reconocen en resultados acumulados y son registrados bajo el título de Efectos por aplicación del método de participación proporcional. Al momento de la venta de la inversión o si se determina que se encuentra deteriorada, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la cuenta patrimonial se reclasifica a resultados del período.

2.15.5. Préstamos y cuentas por cobrar.- Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar comerciales, saldos por cobrar a accionistas y compañías relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo son medidos al costo

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

2.15.6. Deterioro de valor de los activos financieros. - Los activos financieros distintos de aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones en asociadas disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar comercial es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos 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 del período.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas al resultado del período.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Con respecto a los títulos de patrimonio disponibles para la venta, las pérdidas por deterioro de valor previamente reconocidas en los resultados no son reversadas a través de los resultados. Cualquier incremento en el valor razonable posterior a una pérdida por deterioro de valor se reconoce en otro resultado integral y acumulado bajo la partida efecto por aplicación del método de participación patrimonial. Con respecto a los títulos de deuda disponibles para la venta, las pérdidas por deterioro de valor se reversan en los resultados si un incremento en el valor razonable de la inversión puede estar objetivamente relacionado con un evento que ocurra después del reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor.

- 2.15.7. **Baja en cuenta de los activos financieros.**- La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido. La Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

2.16. Pasivos financieros

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.

Los pasivos financieros son clasificados de la siguiente manera:

- Al valor razonable con cambios en los resultados;
- Otros pasivos financieros.

2.16.1. Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados.- Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en los resultados cuando es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido para negociar o es designado al valor razonable con cambios en el resultado.

Un pasivo financiero se clasifica como para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su recompra a corto plazo;
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo;
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Un pasivo financiero (que no sea un pasivo financiero mantenido para negociar) podría también ser designado como un pasivo financiero al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir;
- El pasivo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la Compañía o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base;
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés pagado sobre el pasivo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

2.16.2. Otros pasivos financieros.- Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.16.3. Baja en cuentas de un pasivo financiero.- La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS PERO AUN NO EFECTIVAS

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas pero aun no efectivas y su vigencia es la siguiente:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Vigencia</u>
<i>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</i>		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Contratos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
<i>Modificaciones a las NIIF y NIC</i>		
NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 10 Y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enero 1, 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y LA NIC 28	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
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4.3. Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.4. Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las notas 2.6.2 y 2.6.3.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	2,106,317	445,217
Inversiones temporales	756,734	750,000
Caja	<u>55,872</u>	<u>77,582</u>
Total	<u>2,918,923</u>	<u>1,272,799</u>

Al 31 de diciembre del 2015, Bancos representa disponible en bancos locales por US\$.2,039,598 y en bancos del exterior por US\$.66,719.

Un detalle de las inversiones temporales es el siguiente:

<u>Emisor</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Interés</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	05/oct/2015	02/feb/2016	120	6,50%	256,734	-
Banco Pichincha C.A.	08/sep/2015	07/mar/2016	181	7,00%	500,000	-
Banco Internacional S.A.	29/dic/2014	30/mar/2015	91	5,35%	-	250,000
Banco Internacional S.A.	29/dic/2014	29/mar/2015	90	5,35%	-	250,000
Banco Internacional S.A.	04/jun/2014	31/dic/2014	210	6,85%	-	250,000
Subtotal					<u>756,734</u>	<u>750,000</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	2,153,440	2,767,717
Compañías relacionadas, ver Nota 18	160,410	200,109
Provisión de cuentas incobrables	<u>(57,205)</u>	<u>(67,497)</u>
Total	<u>2,256,645</u>	<u>2,900,329</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipos a compañías relacionadas, ver Nota 18	480,860	1,143,184
Anticipo a proveedores	63,649	60,480
Otras cuentas por cobrar	17,447	18,250
Empleados	<u>2,734</u>	<u>8,975</u>
Total	<u>2,821,335</u>	<u>4,131,218</u>

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar representan los servicios hospitalarios a pacientes particulares y afiliados del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, tienen vencimientos promedio de 30 días y no devengan intereses

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	1,970,724	2,476,929
Vencido:		
1 - 360 días	52,700	25,259
Mayor 360 días	<u>130,016</u>	<u>265,529</u>
Total	<u>2,153,440</u>	<u>2,767,717</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	67,497	60,665
Provisiones	13,346	13,931
(-) Castigos	<u>(23,638)</u>	<u>(7,099)</u>
Saldo al final del año	<u>57,205</u>	<u>67,497</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015, los otros activos financieros, incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros designados al valor razonable con cambios en los resultados:</u>		
<i>Inversiones temporales: (1)</i>		
Banco Pichincha C.A.	500,000	513,873
Banco Internacional S.A.	<u>500,000</u>	<u>1,011,277</u>
Total	<u>1,000,000</u>	<u>1,525,150</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
<i>Documentos por cobrar Revni: (2)</i>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	550,000	-
Cika S.A.	<u>450,000</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>
Total otros activos financieros corrientes	<u>2,000,000</u>	<u>1,525,150</u>
<u>Activos financieros medidos al valor razonable con cambio en otro resultado integral:</u>		
<i>Inversiones en acciones: (3)</i>		
Cika S.A.	25,107	26,036
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	16,325	24,278
Cikena S.A.	<u>3,889</u>	<u>9,862</u>
Subtotal	<u>45,321</u>	<u>60,176</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
<i>Documentos por cobrar Revni: (2)</i>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	-	550,000
Cika S.A.	<u>-</u>	<u>450,000</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>1,000,000</u>
Total otros activos financieros no corrientes	<u>45,321</u>	<u>1,060,176</u>

(1) Un detalle de las inversiones temporales, es como sigue:

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Emisor</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Interés</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Internacional S.A.	14/oct/2015	12/abr/2016	181	7,50%	500,000	-
Banco Internacional S.A.	21/sep/2015	21/mar/2016	182	7,50%	500,000	-
Banco Internacional S.A.	23/oct/2014	22/ene/2015	91	5,70%	-	253,468
Banco Internacional S.A.	20/oct/2014	18/feb/2015	121	6,35%	-	252,173
Banco Internacional S.A.	24/dic/2014	25/mar/2015	91	5,35%	-	255,636
Banco Internacional S.A.	29/dic/2014	30/mar/2015	91	5,35%	-	250,000
Banco Pichincha C.A.	12/jun/2014	08/ene/2015	210	6,90%	-	256,891
Banco Pichincha C.A.	07/jul/2014	02/feb/2015	210	6,90%	-	<u>256,982</u>
Total					<u>1,000,000</u>	<u>1,525,150</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2015, Representan documentos denominados REVNI (Registro Especial de Valores No Inscritos) por US\$.550,000 y US\$.450,000 emitidos INDUSTRIAL INMOBILIARIA TEOTON S.A. y CIKA S.A., respectivamente, a una tasa de interés del 8.50% y capital pagado al vencimiento en Febrero del 2016. Durante el año 2015, los intereses generados reconocidos en los resultados del año corresponden a US\$.85,000 (Ver Nota 20).

(3) Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>No. Acciones</u>		<u>Porcentaje</u>		<u>Valor nominal</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cika S.A.	600	600	10%	10%	600	600
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	300	300	10%	10%	300	300
Cikena S.A.	<u>400</u>	<u>400</u>	<u>10%</u>	<u>10%</u>	<u>400</u>	<u>400</u>
Total	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>			<u>1,300</u>	<u>1,300</u>

Al cierre del ejercicio 2015, la Compañía reconoció pérdidas en los resultados del año por US\$.14,861 correspondiente al efecto por la aplicación del método de participación patrimonial. En el año 2014, registró ingresos como otros resultados integrales US\$.27,047 por el concepto en mención.

8. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Insumos	618,837	669,172
Medicina Profarm	<u>268,679</u>	<u>294,738</u>
Total	<u>887,516</u>	<u>963,910</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2015, los Insumos incluyen principalmente materiales médicos por US\$.348,648 y accesorios médicos por US\$.58,430.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no identificó deterioro en los inventarios de medicinas Profarm, considerando que por acuerdos con sus proveedores estos medicamentos son devueltos e intercambiados 2 meses antes de su vencimiento.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo o valuación	8,070,796	7,933,480
Depreciación acumulada	<u>(4,595,489)</u>	<u>(4,148,423)</u>
Total	<u>3,475,307</u>	<u>3,785,057</u>
Clasificación:		
Edificios	2,169,667	2,410,741
Bienes muebles y equipos	774,901	820,106
Terrenos	503,280	503,280
Vehículos y equipos de Transporte	20,386	40,668
Instalaciones	5,899	8,976
Equipos de computación	<u>1,174</u>	<u>1,286</u>
Total	<u>3,475,307</u>	<u>3,785,057</u>

El movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Costo:	Edificios	Terrenos	Equipo de computación	Bienes muebles y equipos	Vehículos y equipos de transporte	Instalaciones	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	<u>4,821,482</u>	<u>503,280</u>	<u>546,278</u>	<u>1,720,994</u>	<u>124,867</u>	<u>46,378</u>	<u>7,763,279</u>
Adiciones y/o Activaciones	-	-	-	170,201	-	-	170,201
Transferencias	-	-	86	(86)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>4,821,482</u>	<u>503,280</u>	<u>546,364</u>	<u>1,891,109</u>	<u>124,867</u>	<u>46,378</u>	<u>7,933,480</u>
Adiciones y/o Activaciones	-	-	-	230,933	-	-	230,933
Ventas/Bajas	-	-	(23,290)	(70,327)	-	-	(93,617)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>4,821,482</u>	<u>503,280</u>	<u>523,074</u>	<u>2,051,715</u>	<u>124,867</u>	<u>46,378</u>	<u>8,070,796</u>
Depreciación:							
Saldos al 1 de enero del 2014	<u>(2,169,667)</u>	-	<u>(545,187)</u>	<u>(784,031)</u>	<u>(63,769)</u>	<u>(34,034)</u>	<u>(3,596,688)</u>
Transferencias	-	-	108	(86)	-	-	22
Gasto de Depreciación	<u>(241,074)</u>	-	-	<u>(286,885)</u>	<u>(20,430)</u>	<u>(3,368)</u>	<u>(551,757)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>(2,410,741)</u>	-	<u>(545,079)</u>	<u>(1,071,002)</u>	<u>(84,199)</u>	<u>(37,402)</u>	<u>(4,148,423)</u>
Bajas	-	-	23,178	67,750	-	-	90,928
Gasto de Depreciación	<u>(241,074)</u>	-	-	<u>(273,561)</u>	<u>(20,282)</u>	<u>(3,077)</u>	<u>(537,994)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>(2,651,815)</u>	-	<u>(521,901)</u>	<u>(1,276,813)</u>	<u>(104,481)</u>	<u>(40,479)</u>	<u>(4,595,489)</u>

En el año 2015, las adiciones incluyen principalmente la compra de un sistema de integración para cirugía por US\$99,850; dos cabezales de cámara por US\$. 22,580; una lavadora por USD 17,000; y, sistema Pendant para equipo de vida por US\$15,632. En el año 2014, una mesa de cirugía por US\$73,972; un monitor para equipos médicos por US\$.22,182; un sistema Pendant para equipo vid por US\$22,192; una lámpara cielitica por US\$14,794; y, un sistema Pendant para anestesia por US\$. 14,794.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Proveedores:</i>		
Locales	1,846,820	1,232,699
Compañías relacionadas, ver Nota 19	<u>1,642,098</u>	<u>1,978,923</u>
Subtotal	3,488,918	3,211,622
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otras cuentas por pagar	185,774	169,761
Anticipos de clientes	76,852	48,808
Impuestos y contribuciones por pagar	<u>19,270</u>	<u>23,789</u>
Total	<u>3,770,814</u>	<u>3,453,980</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan adquisiciones de bienes y contratación de servicios que no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar a proveedores incluyen principalmente a Difare S.A. por US\$.169,858 y Dioncomedins S.A. por US\$.115,915. En el año 2014, cuentas por pagar a Difare S.A. por US\$.505,199 y Golden Integra Importadora por US\$.78,440.

Al 31 de diciembre del 2015, Otras cuentas por pagar incluyen principalmente los sueldos, aportes y préstamos al IESS por US\$.108,144 (US\$.101,132 en el año 2014).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, Anticipos de clientes incluyen principalmente depósitos previos entregados por los pacientes particulares, los cuales son liquidados al momento de facturar los servicios.

11. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de renta	367,100	596,206
Retenciones en la fuente de IVA	880	-
Impuesto al valor agregado – IVA	<u>12,402</u>	<u>7,934</u>
Total	<u>380,382</u>	<u>604,140</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta	381,883	620,903
Impuesto al Valor Agregado – IVA	23,991	40,779
Retenciones de impuestos	<u>79,280</u>	<u>38,264</u>
Total	<u>485,154</u>	<u>699,946</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	637,362	2,042,048
<u>Menos:</u>		
Efecto de la aplicación del método de participación patrimonial	-	(27,047)
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (1)	1,098,469	892,469
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	23,917
Participación atribuible a otros ingresos exentos	<u>-</u>	<u>469</u>
Utilidad gravable	<u>1,735,831</u>	<u>2,931,856</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>381,883</u>	<u>645,008</u>
Anticipo calculado (3) (2)	163,209	162,102
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>381,883</u>	<u>645,008</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y del 2014, un detalle de los gastos no deducibles es como sigue:

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	216,681	195,840
Depreciación de equipos según políticas	119,865	107,195
Regalías, servicios técnicos y Comisiones Relacionadas	86,484	-
Depreciación propiedades y equipos revaluados	45,966	38,589
Pérdida por inversión en acciones	14,854	-
Cuentas incobrables según políticas	9,136	10,703
Multas tributarias	1,013	251
Otros	277	-
Bono no imputable IESS	-	7,583
Baja cuentas por cobrar	-	10,705
Otros aportes y beneficios sociales	-	3,722
Otros gastos no deducibles	<u>604,193</u>	<u>517,881</u>
Total	<u>1,098,469</u>	<u>892,469</u>

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$. 163,209 (en el 2014: US\$. 162,102) e impuesto a la renta causado por US\$. 381,883 (en el 2014: US\$. 645,008). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$. 381,883 como impuesto a la renta del año fiscal 2015 (en el 2014: US\$. 645,008), entre los dos el mayor.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

Con fecha febrero 3 del 2016, la Compañía SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, mediante Oficio de Inspección No. DZ8-ASOOICC16-00000009-M el Servicios de Rentas Internas envió notificación para llevar a cabo una diligencia de inspección y solicitud de envío de información financiera y tributaria correspondiente a los ejercicios fiscales 2015 y 2014. La información fue proporcionada al ente regulador entre el 12 y 16 de febrero del 2016, encontrándose en revisiones fiscales a la fecha de este informe (Marzo 21 del 2016).

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones ha sido efectuadas a valores de plena competencia.

Según el Art. 3 Para efectos de calcular el monto acumulado referido en el artículo anterior para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- a) Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América;
- b) Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- c) Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- d) Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujeto pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos;
- e) Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas (Ver nota 19);
- f) Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración. Cuando se trate de operaciones entre partes relacionadas locales, este literal aplicará tanto para el sujeto pasivo que presentó la consulta como para dichas partes relacionadas; y,
- g) Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al período fiscal analizado, siempre que no se presenten alguna de las siguientes condiciones:
 1. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno; o
 2. El sujeto pasivo:
 - i. Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - ii. Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- iii. Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
- iv. Sea Administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
- v. Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables; o,
- vi. Tenga titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía no reporta ventas mayores a las bases definidas por el Servicio de Rentas Internas para la preparación de Anexos o Informe de Precios de Transferencia (Ver nota 18)

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es el como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	1,101,361	889,986
Bonificación por desahucio	<u>324,322</u>	<u>69,861</u>
Total	<u>1,425,683</u>	<u>959,847</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	889,986	705,793
Costo de los servicios del período corriente	212,412	184,796
Beneficios pagados	<u>(1,037)</u>	<u>(603)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,101,361</u>	<u>889,986</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos al comienzo del año	69,861	69,861
Costo de los servicios del período corriente	255,106	-
Beneficios Pagados	<u>(645)</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>324,322</u>	<u>69,861</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa(s) de descuento	4.00	4.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4.00	4.00

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo actual del servicio	<u>467,518</u>	<u>184,796</u>
Total	<u>467,518</u>	<u>184,796</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Compañía a través de la Gerencia, es quien está encargada de monitorear, controlar y administrar prudentemente los riesgos sobre los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia controla y establece límites para cada uno los riesgos.

Los principales riesgos sobre estos instrumentos financieros, son los riesgos de mercado, crédito, liquidez, y operacional.

(i) Riesgo de Mercado

La Compañía desarrolla sus operaciones en la ciudad de Guayaquil brindando los servicios hospitalarios en el sector norte, específicamente en la Ciudadela Alborada, lugar donde se concentra un buen número de clientes y pacientes derivados del convenio que mantiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En un mercado donde los servicios hospitalarios son ofrecidos por muchos participantes, la Compañía ha ganado una buena reputación y mantiene tecnología de punta para brindar un servicio eficiente y oportuno, razón por la cual es una clínica reconocida y líder en el mercado en el cual desarrolla sus actividades.

(ii) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero que es propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que la Compañía adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

La Gerencia considera que la Compañía no tiene mayor riesgo crediticio debido a que sus clientes pagan al contado y otros a crédito como el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se maneja el riesgo, puesto que por ser una entidad pública mantiene un nivel de pagos con atraso pero son valores recuperables y la Gerencia estima que el riesgo es manejable.

Con objeto de mitigar la exposición al riesgo de crédito en el efectivo, la Compañía ha adoptado la política de efectuar sus operaciones con entidades financieras de reconocida solvencia en el mercado nacional e internacional.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(iii) Riesgo de Liquidez

Consiste en el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. La Compañía cuando necesita efectivo también cuenta con la obtención de créditos con entidades financieras y además si tiene exceso de flujo de efectivo lo invierte en activos financieros de alta liquidez y otros que se mantienen hasta el vencimiento y que son renovados a medida que la gerencia financiera analice y decida si es la mejor opción.

(iv) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares de ética aceptados por la Compañía.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la Gerencia General. La gerencia general monitorea los riesgos operativos de importancia apoyado en su equipo contable y diseña e implementa controles adecuados que mitigan aquellos riesgos operativos de importancia. Las políticas y los procedimientos que formalizan estos controles son desarrollados y mantenidos. Todas las políticas antes de ser implementadas son aprobadas por la gerencia general.

Durante el periodo, la gerencia general realiza evaluaciones continuas sobre la efectividad en el diseño y operación de los controles claves. Las debilidades en el diseño o funcionamiento de los procesos son cubiertos de inmediato para prevenir errores futuros.

Esta responsabilidad es apoyada por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, desarrollado e implementado por la gerencia general en las siguientes áreas:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y reconciliaciones de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Documentación de controles y procesos.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad industrial.

(v) Gestión de Riesgo de Capital

La Compañía maneja su capital para asegurar que pueda continuar como una empresa en marcha, mientras se maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio. Un detalle de los Instrumentos financieros por categoría es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Valor razonable con cambios en resultados:		
Inversiones temporales (Nota 7)	<u>1,000,000</u>	<u>1,525,150</u>
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	2,918,923	1,272,799
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	2,821,335	4,131,219
Otros activos financieros (Nota 7)	<u>2,000,000</u>	<u>1,525,150</u>
Total	<u>7,740,258</u>	<u>6,929,168</u>
Valor razonable con cambio en otro resultado integral (Nota 7)	<u>45,321</u>	<u>60,176</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	3,770,814	3,453,980
Otros pasivos	<u>219,500</u>	<u>207,720</u>
Total	<u>3,990,314</u>	<u>3,661,700</u>

15. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado suscrito y pagado consiste en 5,000 acciones ordinarias a un valor nominal de \$ 12.00 cada una.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Reservas:

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2015, la reserva legal asciende a US\$.458,237, superando el porcentaje estipulado en la Ley de Compañías, la Administración efectuará la reclasificación y creación de otros reservas mediante aprobación de la Junta General de Accionistas y Directorio de Servicios Hospitalarios S.A. Alboteoton en el transcurso del año 2016.

Reserva de capital: Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta es de USD\$ 4,549,861.

Resultados acumulados: Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF	827,541	827,541
Resultados acumulados	203,556	1,402,870
Efecto por aplicación del método de participación patrimonial	<u>58,794</u>	<u>58,794</u>
Total	<u>1,089,891</u>	<u>2,289,205</u>

Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Dividendos pagados:

En el mes de junio 25 del 2015, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas la Compañía SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTETON aprobó realizar la repartición de dividendos correspondiente a la utilidad del ejercicio 2014 por US\$.1,402,869, de la siguiente manera: 1) Se efectuó la compensación con los anticipos entregados a accionistas por US\$.750,000 en septiembre del 2014; 2) Se cancelaron dividendos por US\$.617,156 en el año 2015; y, 3) Al 31 de diciembre del 2015, se reporta un saldo por pagar a accionistas minoritarios por US\$.18,595 (Ver Notas 18 y 20).

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación se presenta un detalle de los ingresos de la compañía:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Medicina general	6,827,655	5,471,163
Cirugía	5,118,112	4,541,445
Ingresos proveedores de servicios	2,815,136	6,493,781
Terapia intensiva	2,653,939	2,432,125
Emergencia	854,360	855,672
Neonatología	168,689	176,133
Soat	120,000	170,821
Departamento servicio al paciente	36,157	49,014
Pediatría	7,693	7,920
Descuentos por servicios médicos	<u>(594,976)</u>	<u>(577,403)</u>
Total	<u>18,006,765</u>	<u>19,620,671</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos administrativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos de ventas	12,790,463	12,779,624
Gastos de administración	5,334,979	5,134,937
Otros egresos	<u>846,710</u>	<u>681,350</u>
Total	<u>18,972,152</u>	<u>18,595,911</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costos de servicios	12,790,463	12,779,624
Gastos por beneficios a los empleados	1,789,337	1,776,209
Honorarios y servicios profesionales	680,477	631,163
Crédito tributario no utilizado	535,057	546,308
Mantenimiento y reparaciones	476,937	278,312
Depreciación	397,280	390,757
Suministros y materiales	271,909	278,155
Gastos de alimentación	178,518	165,976
Gastos no deducibles	143,530	181,074
Baja de cartera incobrable	133,361	7,099
Provisión de la cartera incobrable	13,346	13,931
Impuestos y contribuciones	125,229	145,879
Participación Trabajadores	112,476	357,530
Servicios básicos	111,326	97,153
Jubilación y desahucio	467,518	184,796
Desarrollo de sistemas	49,213	-
Protección ambiental	43,206	53,120
Publicidad	27,817	632
Seguros y pólizas	20,721	40,182
Transporte	20,333	18,744
Otros Gastos	<u>584,098</u>	<u>649,267</u>
Total	<u>18,972,152</u>	<u>18,595,911</u>

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Durante el año 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Compras</u>		
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	444,438	714,999
Cika S.A.	410,495	543,375
Centro de Investigaciones, Terapia y Diagnostico del Corazón Cardiatesa S.A.	405,769	95,695
Centro de Gastroenterología Kennedy S.A. Gastrok	145,674	12,095
Predial Edclasa S.A.	69,709	180,000
Gestión Profesional Geprof C.A.	<u>59,694</u>	<u>59,694</u>
Pasan...	1,535,779	1,605,858

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vienen...	1,535,779	1,605,858
Remaken Resonancia Magnética Kennedy S.A.	59,403	83,800
Urokennedy S.A.	39,059	42,871
Servicios Médicos DRLAM	29,715	-
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	28,932	51,378
CITEU - Centro de Investigación y Tratamiento de Enfermedades Urológicas C.A. C.I.T.E.U.C.O.R.P.	26,102	82,336
Inmdexsa S.A.	18,184	59,098
Mediak S.A.	13,476	12,302
Asisken Asistencia Médica S.A.	2,000	-
Cikena S.A.	262	96
Dateoton Cía. Ltda. (1)	-	2,853,890
Ekomobil S.A.	-	28,915
Elot Construcciones Cía. Ltda.	-	114,523
Idytes Cía. Ltda. (1)	-	31,005
Meditop S.A. (1)	-	46,924
Terapias de Algias C.A. Teralgias (1)	-	72,321
Xybert S.A. (1)	-	120,609
Total	<u>1,752,912</u>	<u>5,205,926</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas</u>		
Asisken Asistencia Médica S.A.	549,756	661,849
Cika S.A.	240,439	337,825
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	170,667	185,772
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	56,629	50,080
Remaken Resonancia Magnética Kennedy S.A.	3,869	2,437
Mediak S.A.	1,447	321
Centro de Investigaciones, Terapia y Diagnostico del Corazón Cardiatesa S.A.	910	58
Gestión Profesional Geprof C.A.	803	-
Servicios Médicos y Hospitalarios S.A. Sermedosa	322	616
CITEU - Centro de Investigación y Tratamiento de Enfermedades Urológicas C.A. C.I.T.E.U.C.O.R.P.	86	64
Centro de Gastroenterología Kennedy S.A. Gastrok	31	-
Predial Edclasa S.A.	29	150
Pasan...	1,024,988	1,239,172

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vienen...	1,024,988	1,239,172
Urokennedy S.A.	25	-
Cikena S.A.	13	-
Dateoton Cía. Ltda. (1)	-	59,781
Ekomovil S.A.	-	1,134
Elot Construcciones Cía. Ltda	-	126
Idytes Cía. Ltda. (1)	-	4,214
Mediken Medicina Integral Kennedy S.A.	-	113,382
Terapias De Algias C.A. Teralgias (1)	-	2,826
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ver nota 12	<u>11,421,971</u>	<u>14,628,106</u>
Total	<u>12,446,997</u>	<u>16,048,741</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Personas vinculadas</u>		
<u>Compras</u>		
Lama Valverde Edgar	63,587	63,587
Margarita Valverde Chong Qui	51,861	51,653
Ponce Valverde Horacio Roberto	38,125	-
Wong Lama Otton Leandro	24,457	46,592
Lama Pico Paulin	20,326	25,746
Wong Lama de Avilés Julia	17,935	77,717
Valenzuela Philips Denisse	7,500	-
Pico Montalván Carlos	3,039	5,308
Lama Pico Ana Julia	2,931	3,286
Valverde Chong Qui Luz	220	-
Avellan Oña Carlos Enrique (1)	-	44,644
Wong León Jeannett	<u>1,348</u>	<u>1,782</u>
Total	<u>231,329</u>	<u>320,315</u>

<u>Ventas</u>		
Avellan Oña Carlos Enrique (1)	-	611
Lama Valverde Edgar	-	41
Pico Montalván Carlos	8	2
Wong Carrera Otton	-	62
Wong Lama de Avilés Julia	252	390
Wong Carrera Dalton	<u>-</u>	<u>1,267</u>
Total	<u>260</u>	<u>2,373</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activo</u>		
<u>Corto plazo</u>		
<u>Otros activos financieros</u>		
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas</u>		
Cika S.A.	89,398	163,834
Asisken Asistencia Médica S.A.	33,837	3,457
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	20,206	29,366
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	11,892	106
Servicios Médicos y Hospitalarios S.A. Sermedosa	3,863	2,830
Glenda Wong	1,161	-
Remaken S.A.	53	59
Centro de Investigaciones, Terapia y Diagnostico del Corazón Cardiatesa S.A.	-	64
Idytes S.A. (1)	-	203
Mediak S.A.	-	24
Terapias De Algias C.A. (1)	-	166
Subtotal (Ver Nota 6)	<u>160,410</u>	<u>200,109</u>
<u>Anticipos a accionista y compañías relacionadas</u>		
Fideicomiso Kennedy Alborada (2)	230,000	150,000
Teofilo Lama Pico (3)	200,000	200,000
Servicios Médicos y Hospitalarios S.A. Sermedosa	35,000	-
Albokennedy S.A.	15,860	28,360
Negocios Societarios Socken S.A (4)	-	540,000
Ing. Otton Wong Carrera (4)	-	224,824
Subtotal (Ver Nota 6)	<u>480,860</u>	<u>1,143,184</u>
<u>Documentos por cobrar Revni</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	550,000	-
Cika S.A.	<u>450,000</u>	-
Subtotal (Ver Nota 7)	<u>1,000,000</u>	-
Total	<u>1,641,270</u>	<u>1,343,293</u>
<u>Largo plazo</u>		
<u>Documentos por cobrar Revni</u>		
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	-	550,000
Cika S.A.	-	<u>450,000</u>
Total (Ver nota 7)	-	<u>1,000,000</u>

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivo</u>		
<u>Corto plazo</u>		
<u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas</u>		
Laboratorio Clínico HCKA S.A.	530,333	303,904
Cika S.A.	385,651	317,784
Centro de Investigaciones, Terapia y Diagnóstico del Corazón Cardiatesa S.A.	385,474	98,744
Remaken S.A.	158,632	102,690
Centro de Gastroenterología Kennedy S.A. Gastrok	127,122	4,362
Mediak S.A.	46,240	33,664
Industrial Inmobiliaria Teoton S.A.	4,967	38,416
CITEU - Centro de Investigación y Tratamiento de Enfermedades Urológicas C.A. C.I.T.E.U.C.O.R.P.	1,897	3,405
Urokennedy S.A.	1,200	5,407
Cikena S.A.	229	733
Ana Julia Lama	276	167
Ekomovil S.A.	77	77
Idytes S.A. (1)	-	136,504
Teralgias S.A. (1)	-	620
Carlos Enrique Avellan Ona (1)	-	582
Dateoton Cía. Ltda. (1)	-	912,310
Meditop S.A. (1)	-	7,615
Xybert (1)	-	<u>11,939</u>
Total (Ver nota 10)	<u>1,642,098</u>	<u>1,978,923</u>
<u>Largo plazo</u>		
<u>Dividendos por pagar</u>		
Accionistas varios (4) (Ver nota 15)	<u>18,595</u>	<u>10,855</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, las compañías relacionadas y personas vinculadas descritas a continuación: Idytes S.A., Teralgias S.A., Carlos Enrique Avellan Ona, Dateoton Cía. Ltda., Meditop S.A. y Xybert, no forman parte de grupo de Compañías relacionadas de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, representan los anticipos entregados al Fideicomiso Kennedy Alborada para la compra de consultorios, Fideicomiso administrado por MMG Trust Ecuador S.A. y beneficiario INDUSTRIAL INMOBILIARIA TEOTON S.A.

(3) Corresponden a los anticipos entregados al Dr. Teofilo Lama Pico (Accionista) en el año 2012, para la compra de equipos e insumos médicos. Al 31 de diciembre del 2015, dichos anticipos no han sido liquidados; sin embargo, en Febrero del 2016 se le devolvió a la Compañía US\$.48,000 sobre estos valores.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- (4) Los anticipos entregados a los accionistas en septiembre del 2014, fueron liquidados al 31 de diciembre del 2015 (Ver Nota 15).

Compensaciones a funcionarios y directivos

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se resume a continuación:

	... Diciembre 31...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	88,988	149,033
Beneficios sociales	13,025	25,369
Remuneración variable	<u>-</u>	<u>7,500</u>

19. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2015, los otros ingresos incluyen principalmente bonificaciones por compras de medicinas por US\$.679,262, comisiones por cobros por US\$.200,216, alquileres varios por US\$.151,406, concesiones por US\$.98,702, intereses por Revni por US\$.85,000 e intereses ganados por US\$.81,700.

Al 31 de diciembre del 2014, los otros ingresos representan especialmente las comisiones por cobros por US\$.368,546, intereses ganados por US\$.146,948, concesiones por US\$.128,895, bonificaciones en compras por US\$.91,046, intereses por Revni por US\$.85,000, alquileres varios por US\$.81,653 y otros ingresos por el efecto del método de participación patrimonial por US\$.27,047.

20. COMPROMISOS

Convenio de cesión del derecho de usufructo de acciones

En diciembre 30 del 2014, la Compañía SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, celebró un convenio de cesión del derecho de usufructo de acciones, en la cual los accionistas Dr. Edgar Lama Valverde, Dr. Marlon Lama Valverde y Dr. Teófilo Lama Valverde ceden sus derechos a la Compañía Negocios Societarios Socken C. Ltda (Ver Nota 15).

Contrato de garantía de descuentos en servicios médicos y atención hospitalaria Medirent Plus

Con fecha 8 de julio del 2010, se suscribió el siguiente convenio entre las Compañías relacionadas SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, INDUSTRIAL INMOBILIARIA TEOTON S.A., EKOMOVIL S.A. y otras compañías subsidiarias y filiales denominadas FALICITADORAS, se obligan a favor del BENEFICIARIO PRINCIPAL Y

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

BENEFICIARIOS DE ESTE CONTRATO, en otorgarles beneficios consistentes en descuentos del valor de rubros de las planillas o facturas a cancelar por utilización de servicios hospitalarios, medios de diagnóstico, servicios médicos y generales, y bonos cuyos valores están establecidos en el numeral 5.1 del presente convenio, por un plazo de 20 años por el valor estipulado en el contrato, a través del producto de salud MEDIRENT PLUS.

Clausulas especiales:

El beneficiario principal tiene opción a suscribir a tres beneficiarios adicionales, el costo de cada beneficiario adicional después de la asignación de los permitidos es de US\$. 750. El cambio de beneficiario sea adicional o el principal es de US\$. 100, en caso de fallecimiento del beneficiario principal los herederos tiene derecho a reclamar los beneficios, en el caso de los beneficiarios adicionales estos no tiene derecho a ningún beneficio.

Contrato de arrendamiento local y concesión

El 30 de agosto del 2009, SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON otorga a la compañía Laboratorio Clínico HCKA S.A., el alquiler y concesión de explotación de uso comercial de la alícuota sobre el solar y demás bienes comunes del edificio denominado Hospital Kennedy Alborada, correspondiente al local ubicado en el segundo nivel con un área total de 153.75m². Los servicios provenientes de la concesión se encuentran descritos en la cláusula tercera del contrato en mención.

De acuerdo a lo estipulado en la cláusula cuarta, el costo del local objeto de alquiler y concesión se encuentra valorizado en US\$. 153,750, a cancelarse de la siguiente manera:

- 1.- La cantidad de US\$.1.537.50 mensuales, equivalentes al 1% del monto del avalúo comercial del local dado en arrendamiento, por concepto de concesión.
- 2.- El diez por ciento del valor total de la facturación mensual en bruto (facturación neta sin contar impuestos) de la concesionaria por concepto de concesión, en adición del impuesto al valor agregado (IVA) y deberán ser cancelados dentro de los cinco primeros días de cada mes.

En contrato en mención tiene una vigencia de diez años contados a partir de la fecha de suscripción, si pasado este tiempo no se haya terminado este contrato se renovara automáticamente por un periodo similar de diez años.

El concesionario no podrá ceder total o parcialmente a un tercero los derechos y obligaciones derivados de este arrendamiento y concesión a cualquier título, sin la autorización del concedente en forma previa y escrita.

En caso de terminar la concesión se deberá entregar el local y se obliga a cesar la

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

explotación de su concesión. Y se levantara un acta haciendo constar las condiciones de entrega y cualquier alteración u observación que las partes estimares procedentes.

Contrato de arrendamiento

El 1 de julio del 2012, SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON otorga a la relacionada ASISKEN ASISTENCIA MÉDICA S.A., el local ubicado en sus instalaciones, el uso del local será para oficina y además el arrendatario deberá someterse a las reglamentaciones y regulaciones del Hospital.

El canon mensual de arrendamiento es de US\$.200 mensuales más IVA, la renta debe ser cancelada dentro de los primeros cinco días de cada periodo., el arrendatario deberá pagar las alcúotas mensuales por mantenimiento, limpieza, seguridad, etc., Y además el consumo de luz eléctrica, agua, teléfono, agua y teléfono; Asisken entrega US\$.200 por concepto de garantía. El plazo establecido es de un año forzoso para ambas partes que inicia el 1 de julio del 2012.

Contrato de arrendamiento del local y concesión del servicio de diagnóstico por imágenes - CIKA

El 03 de enero del 2011 SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON concede a la relacionada CIKA S.A., un espacio físico de 220,56 m2 para el funcionamiento de un centro de imágenes y concesión mercantil, los servicios que la concesionaria prestara en el local están establecidas en el numeral tres del contrato.

Precio de la concesión: El local está avaluado comercialmente en US\$.220,560 y serán pagados de la siguiente manera:

- 1.- La cantidad de US\$.2,205.60 mensuales, equivalente al 1% del monto del avalúo comercial del local, por concepto de arrendamiento del local.
- 2.- el diez por ciento del valor total de la facturación mensual en bruto de la concesionaria por concepto de concesión.

Dichos valores se les agregará el impuesto al valor agregado (IVA) y deberán ser cancelados dentro de los cinco primeros días de cada mes.

Plazo: El plazo tiene vigencia de diez años a partir de la suscripción, si pasado este tiempo no se haya terminado este contrato se renovara automáticamente por un periodo similar de diez años. El concesionario no podrá ceder total o parcialmente a un tercero los derechos y obligaciones derivados de este arrendamiento y concesión a cualquier título, sin la autorización del concedente en forma previa y escrita. Es por cuenta y cargo de la concesionaria los pagos de alcúotas mensuales por mantenimiento, limpieza, seguridad, etc., Y además el consumo de luz eléctrica, agua, teléfono, agua y teléfono

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes del 2014)
(En dólares de los Estados Unidos de América)

En caso de terminar la concesión se deberá entregar el local y se obliga a cesar la explotación de su concesión. Y se levantara un acta haciendo constar las condiciones de entrega y cualquier alteración u observación que las partes estimares procedentes. De acuerdo a lo descrito en el 2do Adendum firmado el 1 de julio del 2013, procede a cambiar la cláusula en la que La concesionaria Cika se comprometía a modificar el valor del 5% de las ventas brutas mensuales, por el valor del 2.5% de las ventas brutas.

Contrato de comodato de equipo de mamografía marca Philips Graph Mammo, modelo AF S/N PABFOM01001

Con fecha enero 20 del 2016, se firma contrato de comodato entre INDUSTRIAL INMOBILIARIA TEOTON (Comandatario) y SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON (Comodante), en el cual comodante entrega en calidad de comodato el equipo de mamografía marca Phillips Graph Mammo; modelo AF S/N PABOFM01001 con todos sus componentes para uso exclusivo de la compañía Teoton. El plazo establecido es de 2 años a partir de la fecha de entrega del equipo. El comodante se compromete a darle mantenimiento preventivo y correctivo al menos una vez por año.

Contrato de comodato

El 26 de agosto del 2013, se firma el contrato de Comodato entre Alboteoton como comandatario y la empresa 3M ECUADOR como comodante.

Estos equipos deben permanecer durante la vigencia del presente contrato en las instalaciones de Alboteoton, el comodante se compromete a realizar sin costo alguno para el comandatario el entrenamiento y capacitación del personal que estará a cargo del equipo, también se compromete a darle mantenimiento preventivo y correctivo al menos una vez por año. La duración del presente contrato será de tres años a partir de la fecha de suscripción. El comodante se compromete a mantener inventario suficiente de los insumos necesarios para el funcionamiento de los equipos.

21. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Durante el año en curso, la Compañía realizo la siguiente actividad de inversión no monetaria que se refleja en el flujo de efectivo:

- El 25 de junio del 2015, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas la Compañía repartió dividendos a los accionistas por un valor de US\$ 750,000 (ver nota 15). Estos dividendos no fueron cancelados en efectivo sino que fueron compensados con el saldo de las cuentas por cobrar que los accionistas mantienen con la Compañía en el año 2014 (Ver nota 15).

22. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes del 2014)

(En dólares de los Estados Unidos de América)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 21 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo mencionado a continuación:

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON en marzo 18 del 2016 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.