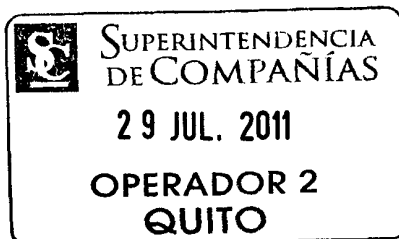


Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2010
Con el Informe de los Auditores Independientes



Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.

Informe de los estados financieros

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2010, que comprenden el balance general, así como los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Base para una Opinión con Salvedad

- 4 Al 31 de diciembre 2010, no hemos recibido las confirmaciones de saldo Anticipos Socihemod otros por US\$ 27.643,58.
- 5 Al 31 diciembre de 2010, la compañía mantiene saldos por pagar de años anteriores por un valor de US\$ 100.633,04 de las cuales no se ha establecido las condiciones por las cuales no se han cancelado, adicionalmente no hemos recibido las confirmaciones de los principales proveedores de la compañía por un valor de US\$ 686.484,97

Opinión

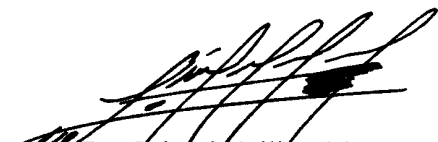
- 6 En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesario, si hubiéramos podido examinar la información descrita en los párrafos base para una Opinión con Salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad aplicables a dichos estados financieros.

Énfasis en un asunto

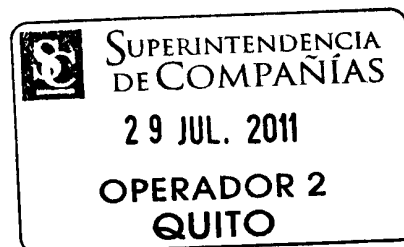
- 7 Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de la Compañía al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Quito-Ecuador, Abril 11 de 2011

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

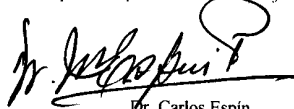


Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
<u>Activo</u>		
Activo corriente		
Caja y bancos (nota 2)	US\$ 179.853,87	US\$ 41.008,74
Cuentas por cobrar-clientes, neto de provisión de cuentas incobrables (nota 3)	862.218,07	595.850,78
Otras cuentas por cobrar (nota 4)	240.980,78	160.622,33
Impuestos anticipados	70.117,04	57.674,54
Inventarios (nota 5)	78.004,03	49.830,21
Inversiones (nota 6)	150.000,00	-
Gastos anticipados	13.658,21	78.000,16
Garantías	2.018,07	100,00
Total activo corriente	<u>1.596.850,07</u>	<u>983.086,76</u>
Activo no corriente:		
Mobiliario, vehículos y equipo (nota 7)	838.221,51	533.472,22
Total activo no corriente	<u>838.221,51</u>	<u>533.472,22</u>
Otros activos		
Cargos diferidos	7.077,14	9.816,74
Total otros activos	<u>7.077,14</u>	<u>9.816,74</u>
Total activo	<u>2.442.148,72</u>	<u>1.526.375,72</u>
<u>Pasivo</u>		
Pasivo corriente:		
Proveedores (nota 8)	943.836,41	841.177,73
Obligaciones patronales (nota 9)	270.177,73	123.003,54
Impuestos por pagar (nota 10)	165.997,85	70.484,30
Otras cuentas por pagar (nota 11)	245.671,74	72.242,74
Obligaciones financieras (nota 12)	18.817,74	-
Total pasivo corriente	<u>1.644.501,47</u>	<u>1.106.908,31</u>
Pasivo largo plazo:		
Obligaciones financieras largo plazo (nota 12)	62.244,55	67.665,44
Total pasivo largo plazo	<u>62.244,55</u>	<u>67.665,44</u>
Total pasivo	<u>1.706.746,02</u>	<u>1.174.573,75</u>
Patrimonio de los socios		
Capital social (nota 16)	43.630,00	43.630,00
Reserva legal	1.995,67	1.995,67
Reserva capital	6.361,21	6.361,21
Resultados años anteriores	287.815,09	160.421,66
Utilidad neta del ejercicio	<u>395.600,73</u>	<u>139.393,43</u>
Patrimonio de los socios, neto	735.402,70	351.801,97
Total pasivo y patrimonio	<u>US\$ 2.442.148,72</u>	<u>US\$ 1.526.375,72</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Dr. Carlos Espín
Gerente General

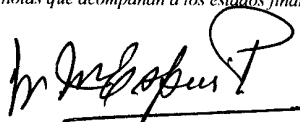

Fabricio Hidalgo
Contador

Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda.
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Ventas netas	US\$ 3.723.309,19	US\$ 2.244.534,12
Costo de insumos	<u>(1.230.368,70)</u>	<u>(851.181,04)</u>
Utilidad bruta en ventas	2.492.940,49	1.393.353,08
Gastos de operacionales y administrativos	(1.829.190,79)	(1.165.761,93)
Ingresos y gastos no operacionales		
Mas: Otros ingresos	3.407,23	3.321,44
(Menos): Otros gastos	<u>(27.974,87)</u>	<u>(1.932,61)</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	639.182,06	228.979,98
Participación de los trabajadores en las utilidades	(95.877,31)	(34.347,00)
Impuesto a la renta <i>(nota 12)</i>	(147.704,02)	(55.239,55)
Utilidad neta del ejercicio	US\$ <u>395.600,73</u>	US\$ <u>139.393,43</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Dr. Carlos Espín
Gerente General

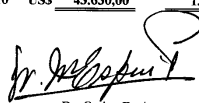


Fabricio Hidalgo
Contador

Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados años anteriores	Utilidad neta del ejercicio	Total
Saldos al						
31 de diciembre de 2008	US\$ <u>43.630,00</u>	<u>1.995,67</u>	<u>6.361,21</u>	<u>104.169,75</u>	<u>56.405,92</u>	<u>212.562,55</u>
Transferencia a resultados	-	-	-	56.405,92	(56.405,92)	-
Ajuste				(154,01)	-	(154,01)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	139.393,43	139.393,43
Saldos al						
31 de diciembre de 2009	US\$ <u>43.630,00</u>	<u>1.995,67</u>	<u>6.361,21</u>	<u>160.421,66</u>	<u>139.393,43</u>	<u>351.801,97</u>
Transferencia a resultados	-	-	-	139.393,43	(139.393,43)	-
Utilidad no distribuidas	-	-	-	(12.000,00)	-	(12.000,00)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	395.600,73	395.600,73
Saldos al						
31 de diciembre de 2010	US\$ <u>43.630,00</u>	<u>1.995,67</u>	<u>6.361,21</u>	<u>287.815,09</u>	<u>395.600,73</u>	<u>735.402,70</u>


Dr. Carlos Espin
Gerente General

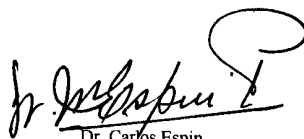

Fabrice Hidalgo
Contador

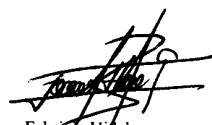
Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia.Ltda.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad neta	US\$ 395.600,73	US\$ 139.393,43
Ajustes:		
Depreciaciones	81.340,47	67.202,14
Amortizaciones	2.739,60	5.439,46
Participación trabajadores	95.877,31	34.347,00
Impuesto a la renta	147.704,02	55.239,55
Ajuste	-	(154,01)
Baja, neta mobiliario y equipo	30.910,96	-
Cambios netos en el activo y pasivo		
(Aumento) Cuentas por cobrar clientes	(266.367,29)	(366.769,10)
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	(80.358,45)	(61.552,58)
(Aumento) Impuestos anticipados	(12.442,50)	(36.468,49)
(Aumento) Inventarios	(28.173,82)	(20.010,48)
(Aumento) Inversiones	(150.000,00)	-
(Disminución) Gastos anticipados	64.341,95	(74.983,10)
(Aumento) Garantías	(1.918,07)	(100,00)
Aumento Proveedores	90.658,68	345.238,07
Aumento Obligaciones patronales	147.174,19	6.304,23
(Disminución) Impuestos por pagar	(363,76)	4.797,57
Aumento Otras cuentas por pagar	25.724,98	1.958,70
Aumento Obligaciones financieras	18.817,74	-
Efectivo neto provisto en actividades de operación	US\$ 561.266,74	US\$ 99.882,39
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de mobiliario, vehículos y equipo (nota 7)	(417.000,72)	(17.727,93)
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(417.000,72)	(17.727,93)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiro	-	(102.188,68)
Préstamos socios	(5.420,89)	59.940,75
Efectivo neto (usado) en actividades de financiamiento	(5.420,89)	(42.247,93)
Aumento neto de efectivo	138.845,13	39.906,53
Efectivo al inicio del año	41.008,74	1.102,21
Efectivo al final del año (nota 2)	US\$ 179.853,87	US\$ 41.008,74

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Dr. Carlos Espin
Gerente General


Fabricio Hidalgo
Contador

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del negocio

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito como Compañía Limitada el 13 de julio de 1999, inscrita en Registro Mercantil el 27 de julio de 1999, el plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de su registro mercantil. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. La Compañía mediante escritura pública del 13 de noviembre de 2006, efectuó el “aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía sociedad de hemodiálisis socihemod compañía limitada”. El capital social de la compañía es de cuarenta y tres mil seiscientos treinta dólares de los estados unidos de Norteamérica, dividido en cuarenta y tres mil seiscientos treinta participaciones sociales de un dólar.

El objeto de la Compañía es prestar servicios, médicos de diálisis; así como también podrá importar y exportar toda clase de materiales e implementos necesarios para las diálisis, equipos médicos en general, así como fármacos utilizados en las actividades medicas; además podrá formar parte de compañías afines nacionales y extranjeras y brindar servicios médicos.

La compañía para prestar sus servicios, cuenta con centros médicos en Quito y Santo Domingo. Sus principales clientes son el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).

(b) Base de presentación

La Compañía registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se siguen las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (continuación)

(c) Período de tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

(d) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado independientemente de su cobro, en función de los reportes de los pacientes atendidos valorados.

(e) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo y se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

(f) Mobiliario, vehículos y equipo

El mobiliario, vehículos y equipo, está registrada al valor convertido a dólares una vez aplicada la NEC No 17 y al costo aquellos adquiridos a partir del 1 de abril de 2000.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

El mobiliario, vehículo y equipo se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, es como sigue:

Muebles enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo electrónicos	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (continuación)

(g) Provisión beneficios sociales

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que de acuerdo a las disposiciones legales corresponde a los trabajadores, rigiéndose a lo dispuesto en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Fondos de Reserva, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo.

(h) Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta del ejercicio.

(i) Impuesto a la renta

La tarifa de Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25% de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las persona naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad (continuación)

(j) Jubilación patronal

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco o más años, hubieran prestado servicios continuos o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Para fines tributarios son deducibles las provisiones de los trabajadores que superen los diez años de servicio en la Compañía.

(k) Reserva Legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

(l) Adopción de normas Internacionales de Información Financiera

La compañía preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero de 2012. Siendo el 1 de enero de 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SCDS.G09.006 del 17 de diciembre de 2009 de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(2) Caja y bancos

Un detalle de caja y bancos al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Caja chica	US\$ 1.250,00	US\$ 850,00
Bancos	<u>178.603,87</u>	<u>40.158,74</u>
	US\$ <u>179.853,87</u>	US\$ <u>41.008,74</u>

(3) Cuentas por cobrar – clientes

Un detalle de cuentas por cobrar – clientes al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Clientes	US\$ 865.475,18	US\$ 599.107,89
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(3.257,11)</u>	<u>(3.257,11)</u>
	US\$ <u>862.218,07</u>	US\$ <u>595.850,78</u>

El movimiento de la provisión para las cuentas incobrables se detalla a continuación:

	2010	2009
Saldo inicial	US\$ (3.257,11)	US\$ (3.257,11)
Bajas	-	-
Provisión del año	-	-
Saldo Final	US\$ <u>(3.257,11)</u>	US\$ <u>(3.257,11)</u>

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(4) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Relacionadas	US\$ 24.986,92	US\$ 14.845,19
Empleados	52.176,32	31.943,09
Anticipos varios	102.457,74	52.474,25
Deudores varios	61.359,80	61.359,80
	<u>US\$ 240.980,78</u>	<u>US\$ 160.622,33</u>

(5) Inventarios

Un detalle del inventario al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Inventario insumos Quito	US\$ 39.904,56	US\$ 31.178,72
Inventario insumos Santo Domingo	38.099,47	18.651,49
	<u>US\$ 78.004,03</u>	<u>US\$ 49.830,21</u>

(6) Inversiones

El saldo al 31 de diciembre de 2010, corresponde al certificado de inversión con fecha de inicio del 28 de diciembre de 2010, en la administradora de fondos de inversión Fondos Pichincha con fechas de vencimiento del 4 de enero de 2011 y una tasa de rendimiento efectiva de 0.1%.

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(7) Mobiliario, vehículos y equipo

Un detalle del mobiliario, vehículos y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Edificios	US\$ 140.937,80	US\$ 140.937,80
Instalaciones y mejoras	263.974,75	-
Muebles y enseres	30.014,63	23.628,07
Equipo de oficina	8.157,42	7.711,88
Equipo de computación	41.223,36	29.695,78
Equipo médico electrónico	300.602,71	300.602,71
Vehículos	76.536,15	-
Maquinaria y equipo	129.529,81	216.634,23
Terrenos	100.000,00	100.000,00
	<u>1.090.976,63</u>	<u>819.210,47</u>
Depreciación acumulada	<u>(252.755,12)</u>	<u>(285.738,25)</u>
	US\$ <u>838.221,51</u>	US\$ <u>533.472,22</u>

El movimiento del mobiliario, vehículos y equipo al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Saldo al inicio del año	US\$ 533.472,22	US\$ 582.946,43
Adiciones	417.000,72	17.727,93
Bajas, ajustes (neto)	(30.910,96)	-
Depreciación del año	<u>(81.340,47)</u>	<u>(67.202,14)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>838.221,51</u>	US\$ <u>533.472,22</u>

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(8) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Proveedores nacionales relacionados	US\$ 46.141,95	US\$ 27.057,93
Proveedores nacionales no relacionados	<u>897.694,46</u>	<u>814.119,80</u>
	US\$ <u>943.836,41</u>	US\$ <u>841.177,73</u>

(9) Obligaciones patronales

Un detalle de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Préstamos quiérogafarios	US\$ 733,45	US\$ 305,22
IESS por pagar	13.558,83	10.683,11
Fondo de reserva	5.290,82	2.614,94
Préstamos Hipotecarios	176,38	-
Beneficios por pagar	31.962,98	13.293,33
Sueldos por pagar	66.396,26	61.759,94
Jubilación patronal	56.181,70	-
Participación trabajadores	<u>95.877,31</u>	<u>34.347,00</u>
	US\$ <u>270.177,73</u>	US\$ <u>123.003,54</u>

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(10) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
IVA en ventas	1,74	1,48
Retenciones de IVA	5.589,06	3.855,94
Retenciones fuente impuesto a la renta	12.703,03	11.387,33
Impuesto a la renta	147.704,02	55.239,55
US\$	<u>165.997,85</u>	<u>US\$ 70.484,30</u>

(11) Otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	2010	2009
Anticipo de clientes	US\$ 243.658,93	US\$ -
Prestamos accionistas	418,38	69.089,36
Otras cuentas por pagar	611,38	486,56
Fondo común	983,05	2.666,82
US\$	<u>245.671,74</u>	<u>US\$ 72.242,74</u>

(12) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2010 corresponde a las siguientes obligaciones bancarias:

Banco/Financiera	Operación	Corriente	Largo plazo	Tasa de interés
Pichincha	364531-00	-	24.099,73	15,45%
Financiera CFC	0000000061022976	9.087,83	21.253,79	15,20%
Financiera CFC	0000000061022973	9.729,91	16.891,03	15,20%
		<u>18.817,74</u>	<u>62.244,55</u>	

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(13) Determinación del impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

La conciliación tributaria preparada por la Compañía se detalla a continuación:

	2010	2009
Utilidad del ejercicio	US\$ 639.182,06	US\$ 228.979,98
Menos: 15% participación	(95.877,31)	(34.347,00)
Utilidad después de participación	543.304,75	194.632,98
Más: Gastos no deducibles	89.594,54	26.325,21
(-) Otras deducciones	(42.083,23)	-
Base Imponible	590.816,06	220.958,19
Impuesto causado	147.704,02	55.239,55
Menos: Retenciones	(70.117,04)	(36.468,49)
Menos crédito tributario años anteriores	-	(21.205,45)
Anticipo de impuesto 2010 determinado (*)	19.785,63	-
Impuesto a pagar (saldo a favor)	US\$ 77.586,98	US\$ (2.434,39)

(*) De acuerdo a lo establecido en la nota 1, literal i, 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.

(14) Principales Contratos

Con fecha 18 de agosto de 2008, se celebra el contrato de prestación de servicios de salud número 1706-0081-2008 entre la compañía Socihemod Cía. Ltda., y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, para la prestación de servicios principalmente de Hemodiálisis en las instalaciones de la compañía ubicadas en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, a los pacientes que sean requeridos por la Subdirección Provincial de Salud Individual y Familiar.

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(14) Principales Contratos (Continuación)

Con fecha 15 de abril de 2009, se celebra el contrato de prestación de servicios de salud número 64000000-0-C21100000-1706-0081-2009 entre la compañía Socihemod Cía. Ltda., y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, para la prestación de servicios principalmente de Hemodiálisis en las instalaciones de la compañía ubicadas en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, a los pacientes que sean requeridos por la Subdirección Provincial de Salud Individual y Familiar.

Con fecha 07 de agosto de 2009, se celebra un acuerdo de compra de servicios de hemodiálisis entre el Ministerio de Protección Económica y Social y la compañía Socihemod Cía. Ltda. Para las Cuidad de Quito y Santo Domingo de los Tsáchillas el presente acuerdo esta vigente esta la actualidad.

(15) Capital social

El capital social de la Compañía es de US\$ 43.630,00 dólares dividido en 43.630 acciones de US\$ 1,00 dólar cada una.

(16) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2010, existen transacciones con partes relacionadas como se detalla a continuación:

	2010			
	Compras	Ventas	Préstamos	
			Otorgados	Recibidos
Accionistas	-	-	38.552,36	18.660,74
Contigo S.A.	10.112,00	5.787,16	-	20.141,85

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(17) Aspectos tributarios

Al 31 de diciembre de 2010, la administración procedió a efectuar la baja de activos fijos neto por un monto aproximado de U\$\$ de 28.000 dólares, debido a que no se contaba con un detalle de activos fijos de la composición por saldos iniciales del año 2003, el saldo inicial del costo es de US\$ 143.938,94, Cabe indicar que en esta cuenta existe un riesgo tributario debido a que durante los años en que estos saldos permanecieron activos sin mantener un detalle sobre su composición, se generó un gasto depreciación deducible en cada ejercicio fiscal desde el año 2003. Adicionalmente la Compañía en el año 2010 la depreciación de los saldos iniciales de activos fijos del año 2003, se encuentran considerados como gastos deducibles.

Entre el primero de enero al 31 de diciembre de 2010, la compañía ha entregado préstamos a sus accionistas a los cuales no se realizó su respectiva retención de impuesto a la renta, y considerando que de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención del 25% que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago. Cuando los dividendos o utilidades son distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar una retención del 10%, razón por la cual puede existir un riesgo tributario para la compañía.

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros

(17) Aspectos tributarios (continuación)

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.