SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2013 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de sí los estados financieros están libres de incorrección material.

   Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Gregorio Bobadilla N36 125 y
Av. Naciones Unidas
Teléfonos: (593 2) 2452 636
2439 040 - 2447 261-2439 012
auditores@astrileg.com.ec
www.astrileg.com.ec

Auditoría - Contabilidad - Consultoría - Impuestos - Precios de Transferencia - NIIF

Seguimiento del Dictamen del año anterior

4. Nuestro informe de auditoría fechado el 20 de mayo del 2013, contenía una opinión calificada por lo siguiente:

   Tal como se comenta en la nota 5 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 la cuenta anticipos Socihemod por USD 87,983 constituyen anticipos entregados para la ampliación de las instalaciones de la compañía y por conceptos varios. Los pagos realizados por estos anticipos no se encuentran adecuadamente sustentados. Debido a esta situación, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos.

   Al 31 de diciembre del 2013 se liquidaron los anticipos mencionados, por lo que se levanta esta salvedad.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril 22, 2014

Astrileg Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 341

Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	22,239	1,352
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,055,651	1,902,062
Activos por impuestos corrientes	10	46,056	-
Inventarios	5	93,673	111,307
Pagos anticipados	6	13,580	5,579
Total activos corrientes		2,231,199	2,020,300
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, maquinaria y equipo	7	1,875,073	1,067,483
Activos por impuestos diferidos	10	2,461	8,821
Total activos no corrientes		1,877,534	1,076,304
TOTAL ACTIVOS		4,108,733	3,096,604

Ver notas a los estados financieros

Carlos Espín Paredes
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	3	-	17,036
Préstamos	8	306,434	11,082
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	2,240,276	1,658,730
Pasivos por impuestos corrientes	10	29,009	21,112
Obligaciones acumuladas	11	103,417	113,143
Total pasivos corrientes		2,679,136	1,821,103
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos de terceros	8	3,775	-
Obligaciones por beneficios definidos	12	172,587	136,174
Total pasivos no corrientes		176,362	136,174
Total pasivos		2,855,498	1,957,277
PATRIMONIO:			
Capital social	14	43,630	43,630
Reserva	14	8,726	8,726
Resultados acumulados	14	1,200,879	1,086,971
Total patrimonio		1,253,235	1,139,327
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,108,733	3,096,604

Mario Fonseca
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Notas	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS ORDINARIOS	15	5,304,362	4,782,093
COSTO DE OPERACIÓN	16	(3,921,045)	(3,500,737)
MARGEN BRUTO		1,383,317	1,281,356
Gastos de administración	16	(1,204,485)	(932,594)
Gastos financieros	17	(13,141)	(12,136)
Otras ganancias	18	9,387	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		175,078	336,626
Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(54,810)	(86,000)
Diferido	10	(6,360)	1,209
Total		(61,170)	(84,791)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		113,908	251,835

Ver notas a los estados financieros

Carlos Espín Paredes
Gerente General

Mario Fonseca
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	43,630	1,996	845,050	890,676
Transferencia a reserva legal	-	6,730	(6,730)	-
Compensación salario digno	-	-	(3,184)	(3,184)
Utilidad del año	-	-	251,835	251,835
Saldos al 31 de diciembre de 2012	43,630	8,726	1,086,971	1,139,327
Utilidad del año	-	-	113,908	113,908
Saldos al 31 de diciembre de 2013	43,630	8,726	1,200,879	1,253,235

Ver notas a los estados financieros

Carlos Espín Paredes
Gerente General

Mario Fonseca
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		5,055,031	4,053,060
Pagos a proveedores y a empleados		(4,366,206)	(3,831,587)
Interés pagado	17	(3,656)	(5,326)
Impuesto a la Renta	10	(7,459)	(22,620)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		677,710	193,527
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipo	7	(963,021)	(361,009)
Producto de la venta de propiedad, maquinaria y equipo		24,107	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(938,914)	(361,009)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones bancarias		(6,406)	6,799
Préstamos terceros		305,533	(33,416)
Flujo neto de efectivo proveniente de / utilizado en actividades de financiamiento		299,127	(26,617)
EFECTIVO Y BANCOS			
Aumento / Disminución neto en efectivo y bancos		37,923	(194,099)
Saldos al comienzo del año		(15,684)	178,415
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	22,239	(15,684)

Ver notas a los estados financieros

Carlos Espín Paredes
Gerente General

Mario Fonseca
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito el 13 de julio de 1999 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de julio del mismo año, el plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años a partir de la fecha de su registro mercantil. Su objeto social es la prestación de servicios médicos de diálisis así como también podrá importar y exportar toda clase de materiales e implementos necesarios para la diálisis, equipos médicos en general, así como fármacos utilizados en las actividades médicas; además podrá formar parte de compañías afines nacionales y extranjeras y brindar servicios médicos.

La inflación registrada del 3% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

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

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

Deterioro de propiedad, maquinaria y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Estimación para inventarios de lento movimiento.- La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas y su expectativa de uso. La gerencia sostiene que la estimación para inventario de lento movimiento para el período corriente no ha variado en relación a los períodos anteriores por cuanto la expectativa de uso de los inventarios es alta.

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

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, la vida útil del edificio se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el cambio en la estimación contable es razonable en base a la naturaleza del bien.

Provisiones.- Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

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

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

2.4 INVENTARIOS

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

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

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

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

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

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

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

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

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

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedad, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar

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

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

Grupo de activos	Vida útil (en años)
Edificios	40
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones y maquinaria	10

Baja de propiedad, maquinaria y equipos.- La propiedad, maquinaria y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

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

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

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

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

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

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

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.12 COMPENSACIONES

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.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor

razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre prestación de servicios es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 días.

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

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

2.11 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros:	
	Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo Financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014
Interpretaciones nuevas		
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	22,239	1,352
Sobregiros bancarios	-	(17,036)
Total	22,239	(15,684)

Al de diciembre del 2013 y 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	1,902,838	1,643,788
Compañías relacionadas (Nota 19)	47,680	57,399
Provisión cuentas incobrables	(8,493)	(8,493)
Subtotal	1,942,025	1,692,694
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores (1)	100,429	87,983
Empleados	1,066	14,795
Deudores varios	5,337	103,290
Garantías	6,794	3,300
Subtotal	113,626	209,368
Total	2,055,651	1,902,062

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

(1) Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta anticipos Socihemod por USD 100,429 constituyen anticipos entregados para la ampliación de las instalaciones de la compañía y por conceptos varios.

La Administración de la Compañía se encuentra gestionando la liquidación de dichos anticipos y espera sean saldados en el presente período.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2013		2012	
Antigüedad	Valor bruto	Deterioro	Valor bruto	Deterioro
		(en U.S. dólares)		
Vigentes y no deterioradas	459,001	-	804,920	-
De 1 a 90 días	908,136	-	562,050	-
De 91 a 180 días	437,137	-	107,260	-
De 181 a 360 días	102,244	-	94,765	-
Más de 361 días	44,000	(8,493)	132,192	(8,493)
	1,950,518	(8,493)	1,701,187	(8,493)

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Inventarios insumos	96,448	114,082
Provisión de inventarios por obsolescencia	(2,775)	(2,775)
Total	93,673	111,307

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	13,580	5,579

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, maquinaria y equipo es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,437,241	1,513,210
Depreciación acumulada	(562,168)	(445,727)
Importe neto	1,875,073	1,067,483
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	100,000	100,000
Construcciones en proceso	841,125	15,150
Instalaciones	471,629	503,689
Maquinaria y equipos	155,608	136,460
Edificios	114,218	121,265
Vehículos	79,851	40,157
Equipos médicos electrónicos	63,184	90,026
Equipos de computación	22,797	30,611
Muebles y enseres	20,890	23,145
Equipos de oficina	5,771	6,980
Total propiedad, maquinaria y equipos netos	1,875,073	1,067,483

Los movimientos de la propiedad, maquinaria y equipo son como sigue:

	Terrenos	Construcción en proceso	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Edificios	Vehículos	Equipo médico electrónico	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Total
Costo											
Saldos al 31 de diciembre del 2011	100,000	-	272,369	165,236	140,938	76,536	300,603	48,658	35,769	12,092	1,152,201
Adiciones	-	15,150	298,218	30,922	-	-	-	14,791	1,928	-	361,009
Saldos al 31 de diciembre del 2012	100,000	15,150	570,587	196,158	140,938	76,536	300,603	63,449	37,697	12,092	1,513,210
Adiciones	-	825,975	-	41,461	-	82,990	-	10,988	1,607	-	963,021
Ventas	-	-	-	-	-	(38,990)	-	-	-	-	(38,990)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100,000	841,125	570,587	237,619	140,938	120,536	300,603	74,437	39,304	12,092	2,437,241
Depreciación acumulada:											
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	27,238	41,729	12,626	21,072	180,516	13,817	10,847	3,832	311,677
Adiciones	-	-	39,660	17,969	7,047	15,307	30,061	19,021	3,705	1,280	134,050
Saldos al 31 de diciembre del 2012	-	-	66,898	59,698	19,673	36,379	210,577	32,838	14,552	5,112	445,727
Adiciones	-	-	32,060	22,313	7,047	28,576	26,842	18,802	3,862	1,209	140,711
Ventas	-	-	-	-	-	(24,270)	-	-	-	-	(24,270)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	-	-	98,958	82,011	26,720	40,685	237,419	51,640	18,414	6,321	562,168
Saldos netos al 31 de diciembre del 2013	100,000	841,125	471,629	155,608	114,218	79,851	63,184	22,797	20,890	5,771	1,875,073

8. PRÉSTAMOS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

Descripción	2013 Corriente	2013 No corriente	2012 Corriente	2012 No corriente
	(en U.S. dólares)			
Obligación financiera:				
Banco Pichincha (1)	901	-	11,082	-
Préstamos terceros:				
Manufacturas Armaduras y Repuestos Ecuatorianos S.A. MARESA (2)	21,409	3,775	-	-
Partes relacionadas: (Nota 19)				
Cunha Leite Linduina (3)	7,900	-	-	-
María Sol Larrea (3)	18,774	-	-	-
Préstamos socios: (Nota19)				
Marcelo Espín Paredes (3)	15,000	-	-	-
Marcelo Espín Cunha (3)	242,450	-	-	-
Total	306,434	3,775	11,082	-

(1) Constituye una obligación con el Banco del Pichincha a 3 años con una tasa de interés anual del 15.45%.

(2) Constituye una obligación con Manufacturas Armaduras y Repuestos Ecuatorianos S.A. MARESA a 24 meses con una tasa de interés anual del 9.74%. La fecha de vencimiento es en febrero del 2015.

(3) Constituye préstamos a la vista de terceros y socios, los mismos que no generan intereses.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 19)	1,377,843	105,545
Compañías no relacionadas	754,620	1,529,159
Subtotal	2,132,463	1,634,704
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones al IESS	27,838	22,666
Obligaciones laborales	70,556	249
Anticipo clientes	87	12
Varios	9,332	1,099
	107,813	24,026
Total	2,240,276	1,658,730

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	46,056	-
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	-	7,459
Impuesto al Valor Agregado	2,893	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	13,272	7,856
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	12,844	5,797
Total	29,009	21,112

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta del 22% promedio.

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	175,078	336,626
Gastos no deducibles	74,060	57,566
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	(20,278)
Utilidad gravable	249,138	373,914
Impuesto a la renta causado	54,810	86,000
Anticipo calculado impuesto renta (1)	34,897	36,648
Impuesto a la renta cargado a resultados	54,810	86,000
Impuesto a la renta diferido	6,360	(1,209)
Total	61,170	84,791

(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2013 fue de USD 34,897; el impuesto a la renta causado es de USD 54,810; en consecuencia, la Compañía registró USD 54,810 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria de los años 2013 y 2012.

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	7,459	22,620
Provisión del año	54,810	86,000
Pagos efectuados	(7,459)	(22,620)
Impuestos anticipados	(100,866)	(78,541)
Saldos (a favor) / por pagar de la Compañía	(46,056)	7,459

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2012			2013	
	Saldos al inicio del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)				
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal	7,944	1,903	9,847	2,213	12,060
Vacaciones	1,095	(836)	259	-	259
Inventarios	610	-	610	-	610
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:					
Corrección vida útil	(2,037)	142	(1,895)	53	(1,842)
Depreciación Vehículo	-	-	-	(8,626)	(8,626)
Total impuestos diferidos, neto	7,612	1,209	8,821	(6,360)	2,461

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	72,521	53,738
Participación a trabajadores	30,896	59,405
Total	103,417	113,143

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	59,405	72,773
Provisión del año	30,896	59,405
Pagos efectuados	(59,405)	(72,773)
Saldos al fin del año	30,896	59,405

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

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

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

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	125,535	100,229
Provisión por desahucio	47,052	35,945
Total	172,587	136,174

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

	2013		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	100,229	35,945	136,174
Costos del período corriente	24,180	6,181	30,361
Costo financiero	7,016	2,469	9,485
(Ganancias) pérdida actuariales	(5,890)	2,457	(3,433)
Saldos al fin del año	125,535	47,052	172,587

	2012		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	70,473	26,813	97,286
Costos del período corriente	17,763	3,627	21,390
Costo financiero	4,933	1,877	6,810
Pérdidas actuariales	15,681	6,099	21,780
Efecto de liquidaciones anticipadas	(8,621)	-	(8,621)
Pagos efectuados	-	(2,471)	(2,471)
Saldos al fin del año	100,229	35,945	136,174

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 y por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma

cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	2013	2012
	%	
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía comprenden créditos bancarios y sobregiros, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible y depósitos de corto plazo, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de la compañía son riesgo de tasa de interés, de crédito, de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

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

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda con tasas de interés fijas y variables.

La política del Grupo para manejar este riesgo es administrar su costo de intereses usando un mix de deudas de tasa fija y variable.

Riesgo de crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con empresas del Sector Público como El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y el Ministerio de Inclusión Económica y Social, por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes; sin embargo, los mismos cancelan sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambos las inversiones

financieras y los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de gestión de capital

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

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	22,239	1,352
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	2,055,651	1,902,062
Total	2,077,890	1,903,414
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 3)	-	17,036
Obligación financiera y préstamos de terceros (Nota 8)	310,209	11,082
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	2,240,276	1,658,730
Total	2,550,485	1,686,848

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social es de USD 43,630 que corresponden a cuarenta y tres mil seiscientos treinta participaciones acumulativas e indivisibles a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

Utilidad por participación.- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 un detalle de las ganancias por participación es el siguiente:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	113,908	251,835
Promedio ponderado de número de participaciones	43,630	43,630
Utilidad básica por participación	2.61	5.77

La utilidad básica por participación ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías de responsabilidad limitada. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	1,099,335	857,414
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(18,725)	(18,725)
Reserva de capital	6,361	6,361
Ajuste	-	(3,184)
Transferencia a reserva legal	-	(6,730)
Utilidad del ejercicio	113,908	251,835
Total	1,200,879	1,086,971

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-** Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF,

separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva de Capital.- El saldo acreedor de la reserva de capital podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas y además podrá ser capitalizado en la parte que exceda estas pérdidas. El saldo de esta cuenta podrá ser devuelto en el caso de la liquidación de la Compañía.

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	5,280,827	4,732,232
Ingresos por venta de insumos	200	2,251
Ingresos por venta de medicamentos	140	5,559
Ingresos por venta de servicios	7,625	5,223
Ingresos varios	15,570	36,828
Total	5,304,362	4,782,093

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	3,921,045	3,500,737
Gastos de administración	1,204,485	932,594
Total	5,125,530	4,433,331

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	3,921,045	3,500,737
Gastos por beneficios a los empleados (1)	342,465	508,193
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	258,103	155,120
Gastos de viaje	123,401	12,873
Mantenimiento, limpieza y reparaciones	17,895	13,072
Depreciaciones	140,711	13,405
Seguridad y vigilancia	87,937	65,664
Arrendamientos operativos (2)	75,212	73,810
Servicios básicos	5,792	4,305
Impuestos, tasas y contribuciones	17,764	10,620
Promoción y publicidad	12,622	18,088
Seguros y reaseguros	11,102	9,383
Combustibles y lubricantes	2,393	2,534
Otros gastos	109,088	45,527
Total	5,125,530	4,433,331

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

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	245,936	218,265
Participación a trabajadores	7,726	12,940
Beneficios sociales	50,258	236,451
Capacitación	746	952
Uniformes	95	1,976
Aportes al IESS	29,902	26,300
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	7,802	11,309
Total	342,465	508,193

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 84 y 72 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía como arrendatario

- Con fecha 1 de marzo del año 2009 se celebra el contrato de arrendamiento del inmueble ubicado en la ciudad de Quito entre Socihemod Cía. Ltda. y el señor Eduardo Bustamante

Álvarez. El plazo de duración es de cinco años contados a partir de la fecha de celebración del mismo. El canon de arrendamiento es de USD 1,974 mensual.

- En la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas con fecha 7 de septiembre del año 2009, se suscribe el contrato de arrendamiento de una Villa de dos plantas entre Socihemod Cía. Ltda. y el señor Germán Herrera Álvarez. El plazo de duración es de cinco años, el canon de arriendo mensual es de USD 500 más IVA.

17. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	3,656	5,326
Costo financiero	9,485	6,810
Total	13,141	12,136

18. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias es como sigue:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	9,387	-

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

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

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 se detallan seguidamente:

Nombre de socios	Número de participaciones	% Participación
Marcelo Espín Paredes	29,401	67
Marcelo Espín Cunha	4,743	11
Ricardo Espín Cunha	4,743	11
Alejandro Espín Cunha	4,743	11
Total	43,630	100

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2013	2012
			(en U.S. dólares)	
VENTAS				
Centro de Diálisis Contigo S.A.	Capital	Local	38,873	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	441	-
Serdidyv S.A.	Capital	Local	2,569	-
			41,883	-
COMPRAS				
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	8,812	-
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	3,442	-
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	9,767	-
			22,021	-
SERVICIOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A.	Capital	Local	9,502	-
Representaciones Guderian S.A.	Capital	Local	2,590	-
Nipseservicios Cía Ltda.	Capital	Local	185,133	-
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Capital	Local	50,026	-
Serdidyv S.A.	Capital	Local	7,362	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	2,115	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	49,000	-
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	12,000	-
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	3,591	-
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	16,073	-
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	2,900	-
			340,292	
PRËSTAMOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A.	Capital	Local	60,020	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	15,000	-
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	263,100	-
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	14,903	-
			353,023	
ACTIVO				
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Centro de Diálisis Contigo S.A.	Capital	Local	41,250	57,399
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	2,468	-
Serdidyv S.A.	Capital	Local	3,962	-
			47,680	57,399

Continúa...

...Continuación

PASIVO				
Préstamos (Nota 8)				
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	7,900	-
María Sol Larrea	Administración	Local	18,774	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	15,000	-
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	242,450	-
			284,124	-
Cuentas por pagar Comerciales (Nota 9)				
Centro de Diálisis Contigo S.A. (1)	Capital	Local	66,875	105,545
Representaciones Guderian S.A.	Capital	Local	2,342	-
Nipseservicios Cía Ltda.	Capital	Local	76,987	-
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cia. Ltda.	Capital	Local	7,261	-
Serdidyv S.A.	Capital	Local	7,385	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	2,073	-
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	2,033	-
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	360	-
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	10,800	-
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	720	-
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	2,621	-
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	3,443	-
			182,900	105,545

(1) Generado por servicios recibidos.

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

(c) **Saldos y transacciones significativas**

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	Origen	2013 (en U.S. dólares)
Compras		
Nefrocontrol S.A.	Local	1,040,041
Cuentas por pagar (Nota 9)		
Nefrocontrol S.A.	Local	1,194,943

(d) Administración y alta dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Honorarios	84,464	72,640
Sueldos	102,400	84,090
Beneficios sociales (IESS)	16,643	7,862
Jubilación patronal y desahucio	43,426	-
Total	246,933	164,592

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

20. COMPROMISOS

Contrato de prestación de servicios de Salud.- Con fecha 15 de octubre del 2009 se firmó el Contrato No. 21000000-821-007-2009-Pichincha entre el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y la Compañía Socihemod Cía. Ltda., la cual se obliga para con el IESS a prestar los servicios y procedimientos del plan de beneficios de salud ofertados como institución de nivel de atención II HEMODIÁLISIS, conforme los certificados de acreditación: No. 1706-0010 de agosto 28 del 2007 (Quito) y No. 1706-0081 de agosto 15 del 2008 (Santo Domingo de los Tsáchilas). El contrato tiene una duración de un año y podrá renovarse automáticamente al vencimiento del mismo por igual período. Socihemod Cía. Ltda., aplicará para el reconocimiento económico de los servicios prestados el Tarifario del Seguro General de Salud Individual y Familiar (SGSIF), vigente a la fecha de prestación de servicios de salud.

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 1 de septiembre del 2010, Socihemod Cía. Ltda., celebra el presente contrato con el señor Gustavo Fabricio Aguayo, quien se compromete a brindar alimentación a los pacientes de diálisis de la Compañía, sujetándose a estrictos controles de calidad y seguir estrictamente las recomendaciones de los nutricionistas designados por la empresa. El plazo de duración del contrato es de un año y podrá renovarse automáticamente al vencimiento del mismo por igual período. El costo del servicio de alimentación varía entre USD 4,500 y USD 4,900 mensual incluido IVA, de acuerdo a la cantidad de platos que entregue a la clínica.

Por los años 2013 y 2012, el cargo generado por este conceptos ascienden a USD 48,598 y USD 52,663, respectivamente, valores registrados en el estado de resultados de la Compañía como parte del rubro de gasto "Alimentación Refrigerio área Médica Socihemod Quito".

Contrato de servicios de laboratorio.- Con fecha 21 de agosto del año 2007, la compañía mantiene un contrato de servicios de laboratorio con Netlab S.A., el mismo que consiste en enviar las muestras necesarias para la realización de los exámenes clínicos o químicos que le sean requeridos por parte de los pacientes de la Compañía, de acuerdo con las normas aprobadas internacionales. Para lo cual, la empresa, se responsabiliza por cumplir con las normas y recomendaciones pre-analíticas, las mismas que incluyen: datos del paciente, toma de muestras, pre-tratamiento de la muestra, transporte y entrega de muestras. Adicionalmente la empresa puede recibir los servicios de asesoría en medicina de laboratorio, formación continua y colaboración en aspectos de Garantía de Calidad. El contrato tiene una duración de un año y puede ser renovado al vencimiento del mismo. Socihemod Cía. Ltda., pagará a Netlab S.A. el valor de los exámenes que haya enviado para su realización, de conformidad con el listado de precios pactado entre ambas partes, la Compañía se compromete a comprar servicios por un monto de USD 2,000 mensuales.

Por los años 2013 y 2012, el cargo generado por este concepto asciende a USD 215,062 y USD 126,912 respectivamente.

Contrato de servicios de transporte.- La compañía mantiene un contrato con el señor William Flores Tufiño, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Quito, fecha de renovación el 10 de enero del 2013 y tendrá una duración de un año, y podrá ser renovado si las partes así lo acuerdan. El costo del servicio de transporte es de USD 4,000 mensual.

Por los años 2013 y 2012, el cargo generado por este concepto asciende a USD 47,740 y USD 44,620 respectivamente.

Contrato de recolección de desechos hospitalarios.- El 8 de julio del 2013, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato de recolección de desechos hospitalarios con la Empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos EMGIRS EP, el plazo del contrato es de carácter indefinido, hasta cuando exista manifestación expresa en contrario de una de las partes. El costo del servicio es de USD 0.77 incluido el IVA por cada Kg.

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 3 de junio del 2013, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato con el Sr. Sergio Patricio Herrera Velasco para la prestación de servicios de alimentación del personal administrativo. El plazo de duración es de un año con una renovación si las partes así lo acuerdan con 30 días de anticipación a la finalización del mismo. El costo del servicio será de USD 3.00 más IVA por almuerzo completo y USD 2.75 más IVA por almuerzo sin sopa, el cual deberá ser cancelado cada 30 días contra factura.

21. LITIGIOS

En el Juzgado Primero de Trabajo de Santo Domingo de los Tsáchilas se tramita el juicio No. 327.2011. Actor: Betty Cedeño. Demandado: Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. La cuantía asciende a USD 17,733. La demanda fue presentada y se cumplió con las diligencias en la

anunciación de pruebas. En opinión del asesor legal de la compañía, existe la probabilidad favorable para el demandado en un 50%.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 22 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 22 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.