

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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.

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, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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.

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

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

mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

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.

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

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

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

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

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

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

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos

con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca 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 (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario 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 cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, 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. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

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

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 ocurren.

2.15 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Normas enmendadas

NIF 10	Estados financieros consolidados
NIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura

Interpretaciones nuevas

CINIF 21	Gravámenes
----------	------------

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>	
NIF 1	Exención del requerimiento para re-emitar la información comparativa para la NIF 9	Concurrente con la adopción de la NIF 9
NIF 7	Revelaciones adicionales de la contabilidad de cobertura que resultan de la introducción sobre la contabilidad de cobertura en la NIF 9	Concurrente con la adopción de la NIF 9
NIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIF 10	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2017
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		

NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41		
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
Varios	Mejoramientos anuales Ciclo 2010-2012	Julio 1, 2014
Varios	Mejoramientos anuales Ciclo 2011-2013	Julio 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2014 (en U.S. dólares)	2013
Efectivo y bancos	<u>126,106</u>	22,239
Total	<u>126,106</u>	<u>22,239</u>

Al de diciembre del 2014 y 2013 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:

	2014 (en U.S. dólares)	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,104,253	1,902,838
Compañías relacionadas (Nota 19)	41,190	47,680
Provisión cuentas incobrables	(8,493)	(8,493)
Subtotal	<u>2,136,950</u>	<u>1,942,025</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores (1)	48,512	100,429
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 19)	42,025	-
Garantías	6,179	6,794
Deudores varios	18,288	6,403
Subtotal	<u>115,004</u>	<u>113,626</u>
Total	<u>2,251,954</u>	<u>2,055,651</u>

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.

(f) 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:

<u>Antigüedad</u>	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas	1,394,695	-	459,001	-
De 1 a 90 días	268,985	-	908,136	-
De 91 a 180 días	199,492	-	437,137	-
De 181 a 360 días	192,881	-	102,244	-
Más de 361 días	<u>89,390</u>	<u>(8,493)</u>	<u>44,000</u>	<u>(8,493)</u>
	<u>2,145,443</u>	<u>(8,493)</u>	<u>1,950,518</u>	<u>(8,493)</u>

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios insumos	226,137	96,448
Provisión de inventarios por obsolescencia	<u>(2,775)</u>	<u>(2,775)</u>
Total	<u>223,362</u>	<u>93,673</u>

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

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	<u>10,921</u>	<u>13,580</u>

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	2,952,859	2,437,241
Depreciación acumulada	<u>(778,018)</u>	<u>(562,168)</u>
Importe neto	<u>2,174,841</u>	<u>1,875,073</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	100,000	100,000
Construcciones en proceso	-	841,125
Instalaciones	1,442,001	471,629
Maquinaria y equipos	136,762	155,608
Edificios	107,172	114,218
Vehículos	51,225	79,851
Equipos médicos electrónicos	261,124	63,184
Equipos de computación	17,230	22,797
Muebles y enseres	50,189	20,890
Equipos de oficina	7,541	5,771
Instrumentos médicos	<u>1,597</u>	<u>.....</u>
Total propiedad, maquinaria y equipos netos	<u>2,174,841</u>	<u>1,875,073</u>

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

Costo:	Tarrazos	Consumición en proceso	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Edificios	Móviles	Equipo médico electrónico	Equipos de computación	Muebles y enseres de oficina	Equipos de oficina	Instrumento médico	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	100,000	15,150	570,587	196,158	140,938	76,536	300,603	63,449	57,697	12,092	-	1,513,210
Adiciones	-	829,975	-	41,461	-	82,990	-	10,985	1,607	-	-	965,021
Ventas	-	-	-	-	-	(38,990)	-	-	-	-	-	(38,990)
Saldo 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
Adiciones	-	272,650	-	25,392	-	227,417	-	10,949	35,261	3,102	1,702	576,472
Transferencias	-	(1,113,775)	1,113,775	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	(38,990)	-	-	-	-	-	(38,990)
Ajuste	-	-	-	(24,864)	-	-	-	-	-	-	-	(24,864)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100,000	1,654,362	1,654,362	238,147	140,938	82,546	328,020	85,385	74,565	15,194	1,702	2,982,859
Depreciación acumulada:												
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	-	66,898	59,698	19,673	36,579	210,577	32,839	14,552	5,112	-	445,737
Adiciones	-	-	32,060	22,313	7,047	28,576	26,842	18,802	3,862	1,209	-	140,711
Ventas	-	-	-	-	-	(24,270)	-	-	-	-	-	(24,270)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	-	98,958	82,011	26,720	40,685	237,419	51,640	18,414	6,321	-	362,168
Adiciones	-	-	143,403	21,479	7,046	19,887	29,477	16,515	3,962	1,332	105	245,206
Venta	-	-	-	-	-	(27,251)	-	-	-	-	-	(27,251)
Ajuste	-	-	-	(2,105)	-	-	-	-	-	-	-	(2,105)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	-	242,361	101,385	33,766	33,321	266,896	68,155	24,376	7,653	305	778,018
Saldo neto 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
Saldo neto al 31 de diciembre del 2014	100,000	-	1,442,001	136,762	107,172	51,225	261,324	17,230	50,189	7,541	1,597	2,174,841

8. PRÉSTAMOS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

<u>Descripción</u>	2014		2013	
	Corriente	No corriente (en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
Obligación financiera:				
Banco Pichincha (1)	3,775	-	901	-
Préstamos terceros:				
Manufacturas Armaduras y Repuestos Ecuatorianos S.A. MARESA (1)	-	-	21,409	3,775
Partes relacionadas (2): (Nota 19)				
Cunha Leite Linhuina	13,395	-	7,900	-
María Sol Larrea	18,774	-	18,774	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	10,673	-	-	-
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	149,612	-	-	-
Préstamos socios (2): (Nota19)				
Marcelo Espín Paredes	20,570	-	15,000	-
Marcelo Espín Cunha	255,783	-	242,450	-
Total	<u>472,582</u>	<u>-</u>	<u>306,434</u>	<u>3,775</u>

(1) Constituye una obligación con Manufacturas Armaduras y Repuestos Ecuatorianos S.A. MARESA a 24 meses, para la adquisición de un vehículo. Dicha obligación fue transferida al Banco Pichincha y su vencimiento es en febrero del 2015; la tasa de interés anual es del 9,74%. La garantía de esta obligación es de USD 83,556.

(2) 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas y significativas (Nota 19)	175,436	182,900
Compañías no relacionadas	<u>2,086,692</u>	<u>1,949,563</u>
Subtotal	2,262,128	2,132,463
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones al IESS	32,229	27,838
Obligaciones laborales	273	70,556
Anticipo clientes	434,804	87
Varios	<u>7,254</u>	<u>9,332</u>
	474,560	107,813
Total	<u>2,736,688</u>	<u>2,240,276</u>

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	<u>108,201</u>	<u>46,056</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado	43	2,893
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	11,589	13,272
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>6,229</u>	<u>12,844</u>
Total	<u>17,861</u>	<u>29,009</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	184,144	175,078
Rentas exentas	(5,964)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	298	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,872	-
Gastos no deducibles	87,536	74,060
Utilidad gravable	<u>268,886</u>	<u>249,138</u>
Impuesto a la renta causado	<u>59,155</u>	<u>54,810</u>
Anticipo calculado impuesto renta (1)	<u>42,199</u>	<u>34,897</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	59,155	54,810
Impuesto a la renta diferido	<u>1,573</u>	<u>6,360</u>
Total	<u>60,728</u>	<u>61,170</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2014 fue de USD 42,199; el impuesto a la renta causado es de USD 59,155; en consecuencia, la Compañía registró este último 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.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(46,056)	7,459
Provisión del año	59,155	54,810
Pagos efectuados	-	(7,459)
Impuestos anticipados	<u>(121,300)</u>	<u>(100,866)</u>
Saldos al final del año	<u>(108,201)</u>	<u>(46,056)</u>

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

	<u>2013</u>		<u>2014</u>		
	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	9,847	2,213	12,060	(1,314)	10,746
Vacaciones	259	-	259	(259)	-
Inventarios	610	-	610	-	610
	10,716	2,213	12,929	(1,573)	11,356
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:					
Corrección vida útil edificio	(1,895)	53	(1,842)	-	(1,842)
Depreciación Vehículo	-	(8,626)	(8,626)	-	(8,626)
	(1,895)	(8,573)	(10,468)	-	(10,468)
Total impuestos diferidos, neto	<u>8,821</u>	<u>(6,360)</u>	<u>2,461</u>	<u>(1,573)</u>	<u>888</u>

Reformas Tributarias

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

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revaluaron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.

- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	76,889	72,521
Participación a trabajadores	<u>32,496</u>	<u>30,896</u>
Total	<u>109,385</u>	<u>103,417</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	30,896	59,405
Provisión del año	32,496	30,896
Pagos efectuados	<u>(30,896)</u>	<u>(59,405)</u>
Saldos al fin del año	<u>32,496</u>	<u>30,896</u>

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:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	147,091	125,535
Provisión por desahucio	49,158	47,052
Total	196,249	172,587

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

	2014		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	125,535	47,052	172,587
Costos del período corriente	29,080	6,731	35,811
Costo financiero	8,788	3,288	12,076
Pérdida actuarial	3,130	10,013	13,143
Beneficios pagados	-	(17,926)	(17,926)
Efecto liquidaciones anticipadas	(19,442)	-	(19,442)
Saldos al fin del año	147,091	49,158	196,249

	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
(Ganancia) pérdida actuarial	(5,890)	2,457	(3,433)
Saldos al fin del año	125,535	47,052	172,587

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambas 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 2014 y 2013, 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:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	126,106	22,239
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>2,251,954</u>	<u>2,055,651</u>
Total	<u>2,378,060</u>	<u>2,077,890</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligación financiera y préstamos de terceros (Nota 8)	472,582	310,209
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>2,736,688</u>	<u>2,240,276</u>
Total	<u>3,209,270</u>	<u>2,550,485</u>

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 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 2014 y 2013 un detalle de las ganancias por participación es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	123,416	113,908
Promedio ponderado de número de participaciones	43,630	43,630
Utilidad básica por participación	2.83	2.61

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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	1,213,243	1,099,335
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(18,725)	(18,725)
Reserva de capital	6,361	6,361
Otros resultados integrales	(13,143)	-
Utilidad del ejercicio	<u>123,416</u>	<u>113,908</u>
Total	<u>1,311,152</u>	<u>1,200,879</u>

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 hubiere; 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	5,796,172	5,280,827
Ingresos por venta de insumos	14,793	200
Ingresos por venta de medicamentos	3,705	140
Ingresos por venta de servicios	-	7,625
Ingresos varios	<u>33,574</u>	<u>15,570</u>
Total	<u>5,848,244</u>	<u>5,304,362</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	4,590,742	3,921,045
Gastos de administración	1,065,034	1,204,485
Gasto de venta	<u>2,924</u>	<u>-</u>
Total	<u>5,658,700</u>	<u>5,125,530</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	4,590,742	3,921,045
Gastos por beneficios a los empleados (1)	376,102	342,465
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	276,899	258,103
Gastos de viaje	29,760	123,401
Mantenimiento, limpieza y reparaciones	55,772	17,895
Depreciaciones	37,956	140,711
Seguridad y vigilancia	73,916	87,937
Arrendamientos operativos (2)	43,529	75,212
Servicios básicos	9,253	5,792
Impuestos, tasas y contribuciones	20,420	17,764
Promoción y publicidad	3,678	12,622
Seguros y reaseguros	14,145	11,102
Combustibles y lubricantes	791	2,393
Fletes	38,485	-
Otros gastos	87,252	109,088
Total	<u>5,658,700</u>	<u>5,125,530</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	242,436	245,936
Horas extras	1,781	-
Salario digno	37	-
Bonificaciones especiales	596	-
Participación a trabajadores	7,758	7,726
Beneficios sociales	74,991	50,258
Capacitación	2,681	746
Uniformes	2,206	95
Aportes al IESS	30,464	29,902
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	13,152	7,802
Total	<u>376,102</u>	<u>342,465</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza 92 y 84 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 2014 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 4,400 mensual, el mismo será incrementado anualmente en un porcentaje igual a la inflación oficial que el INEON declare más dos puntos, se pagó como garantía la cantidad de USD 1,800.
- 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses pagados	1,592	3,656
Gastos bancarios	3,082	-
Costo financiero	<u>12,076</u>	<u>9,485</u>
Total	<u>16,750</u>	<u>13,141</u>

18. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	<u>11,350</u>	<u>9,387</u>

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 2014 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de socios</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
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	<u>43,630</u>	<u>100</u>

(b) **Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2014 (en U.S. dólares)	2013
VENTAS				
Centro de Diálisis Contigo S.A.	Capital	Local	44,325	38,873
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	3,336	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	5,826	441
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	793	-
Serdidyv S.A.	Administración	Local	16,170	2,569
			<u>70,450</u>	<u>41,883</u>
COMPRAS				
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	230,633	8,812
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	425	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	4,521	-
Cunha Leite Indústria	Administración	Local	1,944	9,767
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	4,278	3,442
			<u>241,801</u>	<u>22,021</u>
INGRESO ARRIENDO				
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital		8,000	-

Continúa...

... ..Continuación

SERVICIOS

Centro de Diálisis Contigo S.A.				
Dialicon	Capital	Local	33,565	9,502
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	2,031	-
Representaciones Guderian S.A.	Capital	Local		2,590
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	222,562	185,133
Medgen Laboratories Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	161,848	-
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	73,733	50,026
Serdidyv S.A.	Administración	Local	5,831	7,362
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	684	2,115
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	58,500	49,000
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	10,893	-
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	-	12,000
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	2,393	3,591
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	34,272	16,073
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	2,464	2,900
			<u>608,776</u>	<u>340,292</u>

PRÉSTAMOS

Centro de Diálisis Contigo S.A.				
Dialicon	Capital	Local	149,612	60,020
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	1,026	15,000
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	18,437	263,100
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	8,050	14,903
			<u>177,125</u>	<u>353,023</u>

ACTIVO

Cuentas por cobrar (Nota 4)

Centro de Diálisis Contigo S.A.				
Dialicon	Capital	Local	14,135	41,250
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	8,203	2,468
Serdidyv S.A.	Administración	Local	16,073	3,962
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	1,994	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	785	-
			<u>41,190</u>	<u>47,680</u>

Otras cuentas por cobrar

Medgen Laboratories Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	8,803	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	27,293	-
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	1,340	-
Valtrosa Ascensores S.A.	Capital	Local	4,589	-
			<u>42,025</u>	<u>-</u>

Continúa...

... ..Continuación

PASIVO

Présumos por pagar (Nota 8)

Cunha Leite Linduina	Administración	Local	13,395	7,900
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	10,673	-
María Sol Larrea	Administración	Local	18,774	18,774
Centro de Diálisis Contigo S.A.	Administración	Local	149,612	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	20,570	15,000
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	255,783	242,450
			<u>468,807</u>	<u>284,124</u>

Cuentas por pagar Comerciales (Nota 9)

Centro de Diálisis Contigo S.A.				
Dialicon	Capital	Local	35,678	66,875
Representaciones Guderian S.A.	Capital	Local	-	2,342
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	23,263	76,987
Protection and Logistic Services País Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	556	7,261
Serdidyv S.A.	Administración	Local	5,717	7,385
Diálisis y Servicios Dialiflife Cía. Ltda.	Capital	Local	2,709	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	5,012	2,073
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	90,030	-
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	3,002	2,033
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	-	360
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	-	10,800
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	1,980	720
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	4,050	-
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	35	2,621
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	3,404	3,443
			<u>175,436</u>	<u>182,900</u>

(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.

(e) **Saldos y transacciones significativas**

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos y transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Origen	(en U.S. dólares)	
Compras			
Nefrocontrol S.A.	Total	785,000	<u>1,040,041</u>
Ventas			
Ministerio de Salud Pública	Local	547,232	1,073,848
Coordinación Zona 4 Salud	Local	2,121,392	-
Coordinación Zonal 9 Salud	Local	171,808	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	Local	<u>3,125,023</u>	<u>3,171,575</u>
		<u>5,965,455</u>	<u>4,245,423</u>

(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 2014 y 2013, en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2014 y 2013, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios	95,165	84,464
Sueldos	114,000	102,400
Beneficios sociales (IESS)	19,630	16,643
Jubilación patronal y desahucio	<u>7,545</u>	<u>43,426</u>
Total	<u>236,340</u>	<u>246,933</u>

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 (SGSH²), 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 2014 y 2013, el cargo generado por este concepto asciende a USD 3,069 y USD 48,598 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 2014 y 2013, el cargo generado por este concepto asciende a USD 104,197 y USD 215,062 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 2014 y 2013, el cargo generado por este concepto asciende a USD 15,3667 y USD 47,740 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 EMGRS 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.

Convenio de prestación de servicios de laboratorio.- El 1 de junio del 2014, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato con la Compañía Medgen Cía. Ltda. para la prestación de servicios de medicina de laboratorio que sean requeridos por parte de sus usuarios. Dichos exámenes serán realizados para el cliente, la contraprestación por el servicio realizado se hará de acuerdo al precio contemplado en el tarifario ya establecido, el cliente se compromete a cancelar las facturas de las cuentas que le entreguen Medgen mensualmente, hasta en quince días máximo después de recibidas las mismas.

21. LITIGIOS

En la Corte Provincial de Santo Domingo de los Tsáchilas, en la sala de lo Laboral, se tramita el juicio No, 0286B-2. Actor: Betty Cedeño. Demandado: Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. La cuantía asciende a USD 17,733. Estado actual: Efectuada audiencia de estrados, se obtuvo sentencia a favor, en primera y segunda instancia. La actora interpuso recurso de casación ante la Corte Nacional. 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 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 24 del 2015) 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 24 de abril del 2015 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.