

**SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS
SOCIHEMOD CÍA. LTDA.**

**Informe financiero por el año terminado al 31 de
diciembre de 2018**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados financieros y notas

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otras cuestiones

Los estados financieros de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada (favorable) sobre dichos estados financieros el 20 de abril de 2018.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no

es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



Ervin Benjamin Zumba Hidalgo
Socio - Licencia No. 17-3754

Wolfxcat S.A., Financial Management & Tax Consulting
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-810
La Niña N26-131 y Yáñez Pinzón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 26 de abril de 2019

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME FINANCIERO 2018

En conformidad a las:
Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

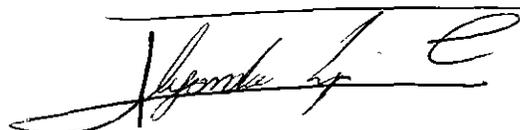
Contenido:

A. Estado de Situación Financiera	2
B. Estado de Resultados Integrales.....	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros	6
1. Información general de la entidad.....	6
2. Bases de preparación de los estados financieros.....	6
3. Políticas de contabilidad significativas.....	7
4. Determinación de valores razonables.....	14
5. Administración de riesgos.....	14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	16
8. Inventarios.....	17
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	17
10. Otros activos corrientes.....	19
11. Propiedades, planta y equipo.....	19
12. Activos intangibles.....	21
13. Activos y pasivos por impuestos diferidos.....	22
14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente.....	22
15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	22
16. Pagos a y por cuenta de empleados.....	23
17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados.....	23
18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes.....	23
19. Patrimonio.....	24
20. Ingresos de actividades ordinarias.....	25
21. Costo de ventas.....	25
22. Otros ingresos.....	25
23. Gastos de administración.....	26
24. Gastos de ventas.....	26
25. Otros gastos.....	26
26. Gastos financieros.....	27
27. Eventos subsecuentes.....	27

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

ACTIVOS	Nota	Diciembre 31	
		2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	47.687	7.878
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	3.491.527	2.819.854
Inventarios	8	202.017	217.715
Activos por impuestos corrientes	9	163.140	309.163
Otros activos corrientes	10	7.070	7.070
Total activos corrientes		3.911.441	3.361.680
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	663.074	2.103.775
Activos intangibles	12	2.453.080	1.029.217
Activos por impuestos diferidos	13	19.651	694
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	14	463.894	-
Total activos no corrientes		3.599.699	3.133.686
Activos totales		7.511.140	6.495.366
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	(4.474.854)	(3.811.457)
Pagos a y por cuenta de empleados	16	(260.247)	(159.640)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(22.456)	(23.213)
Total pasivos corrientes		(4.757.557)	(3.994.310)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	17	(284.266)	(333.120)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	18	(741.576)	(512.343)
Total pasivos no corrientes		(1.025.842)	(845.463)
Pasivos totales		(5.783.399)	(4.839.773)
Patrimonio			
Capital social	19	(93.630)	(93.630)
Reservas		(18.725)	(17.724)
Otros resultados integrales		(46.800)	53.498
Resultados acumulados		(1.568.586)	(1.597.737)
Total patrimonio		(1.727.741)	(1.655.593)
Total pasivos y patrimonio		(7.511.140)	(6.495.366)



Alejandro José Espín Cunha
Representante Legal

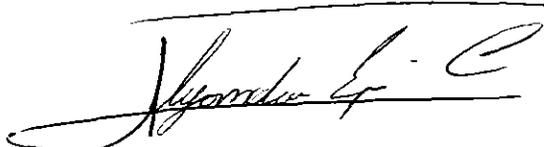


Mario Vinicio Fonseca Silva
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

		Diciembre 31	
		2018	2017
		(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias	20	(8.079.761)	(7.559.821)
Costo de ventas	21	6.212.348	6.008.331
(Ganancia) bruta		(1.867.413)	(1.551.490)
Otros ingresos	22	(41.758)	(14.997)
Gastos de administración	23	1.677.965	1.298.911
Gastos de ventas	24	13.179	8.026
Otros gastos	25	80.001	92.624
Gastos financieros	26	46.850	12.206
(Utilidad) antes de impuesto a las ganancias		(91.176)	(154.720)
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	49.712	42.366
(Utilidad) neta del periodo		(41.464)	(112.354)
(Ganancias) pérdidas actuariales		(100.298)	5.701
Otro resultado integral		(100.298)	5.701
Resultado integral total del año		(141.762)	(106.653)



Alejandro José Espin Cunha
Representante Legal

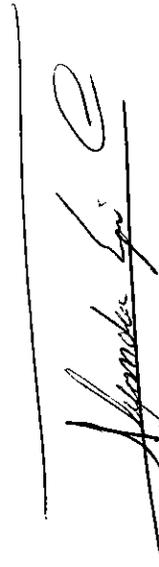


Mario Vinicio Fonseca Silva
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social (en U.S.dólares)	Reservas (en U.S.dólares)	Otros resultados Integrales (en U.S.dólares)	Resultados acumulados (en U.S.dólares)	Total patrimonio (en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2017	(93.630)	(8.726)	47.797	(1.494.361)	(1.548.940)
Resultado del periodo (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(112.354)	(112.354)
Constitución de reservas	-	(8.998)	5.701	-	5.701
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(93.630)	(17.724)	53.498	(1.597.737)	(1.655.593)
Saldo al 1 de enero de 2018	(93.630)	(17.724)	53.498	(1.597.737)	(1.655.593)
Resultado del periodo (Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	-	(41.464)	(41.464)
Corrección de errores Nota (19 d)	-	-	(100.298)	-	(100.298)
Constitución de reservas	-	(1.001)	-	69.614	69.614
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(93.630)	(18.725)	(48.800)	(1.668.566)	(1.727.741)



Alejandro José Espín Cunha
Representante Legal

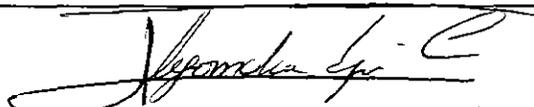


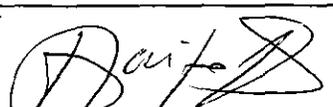
Mario Vinicio Fonseca Silva
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	7.326.270	7.072.545
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.863.324)	(6.517.445)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.912.012)	(46.647)
Intereses pagados	(33.509)	(1.468)
Impuestos a las ganancias pagados	(224.947)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	101.654	(31.110)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	394.132	475.875
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	2.743
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(204.994)	(1.602.912)
Compras de activos intangibles	(149.329)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	31.110
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(354.323)	(1.569.069)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	512.343
Pagos de préstamos	-	394.849
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	907.192
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	39.809	(185.992)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7.878	193.870
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	47.687	7.878
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	41.464	112.354
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	373.621	283.827
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	5.108	-
Ajustes por gastos en provisiones	91.289	118.518
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	(249)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	49.712	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	16.090	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.273)	174.847
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(753.503)	(502.024)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(181.074)	(249.843)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	28.449	(4.417)
(Incremento) disminución en inventarios	15.699	(48.841)
(Incremento) disminución en otros activos	(224.929)	(2.206)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	575.502	635.138
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	316.360	5.051
Incremento (disminución) en beneficios empleados	44.616	(46.647)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3.011)	367
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	394.132	475.875


Alejandro José Espín Cunha
Representante Legal


Mario Vinício Fonseca Silva
Contador General

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA. (en adelante la compañía).
RUC:	1791437292001
Domicilio principal:	Av. El Inca E2-25 y Av. Amazonas, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 13 de julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 27 de julio de 1999; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	Servicios nefrológicos especializados en hemodiálisis.

Estos estados financieros individuales, para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 26 de abril de 2019.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2018.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

1. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación (modelo de pérdida esperada). Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

- I. En proceso y terminados: al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta; el costo se calcula aplicando el método de valoración de inventarios promedio.
- II. Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los presentes estados financieros.
- III. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del período.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del período en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Vehículos y equipos de transporte	5 – 15
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Activos intangibles

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

amortizan a lo largo de la vida estimada entre tres y diez años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

g. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

h. Beneficios a empleados

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el periodo promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

i. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

j. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- e) Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

k. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del período en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

I. Impuesto a las ganancias

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

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del período, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.

II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

m. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

n. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Efectivo en caja	2.100	1.800
Efectivo en bancos	45.587	6.078
Total	<u>47.687</u>	<u>7.878</u>

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Deudores comerciales - relacionadas	19.197	33.796
Deudores comerciales - no relacionadas	3.554.331	2.786.518
Estimación para cuentas incobrables (a)	(121.533)	(48.921)
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	27.114	3.981
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	2.190	5.859
Pagos anticipados	10.228	38.621
Total	<u>3.491.527</u>	<u>2.819.854</u>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	48.921	8.493
Deterioro del periodo	72.612	40.428
Reversión del periodo	-	-
Bajas	-	-
Saldo al final	<u>121.533</u>	<u>48.921</u>

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	204.792	220.490
Deterioro acumulado de inventarios	<u>(2.775)</u>	<u>(2.775)</u>
Total	<u>202.017</u>	<u>217.715</u>

a. El resumen de deterioro acumulado de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Saldo al inicio	2.775	2.775
Deterioro del periodo	-	-
Reversión del periodo	-	-
Bajas	-	-
Saldo al final	<u>2.775</u>	<u>2.775</u>

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario por IVA	-	17
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	163.140	309.146
Total	<u>163.140</u>	<u>309.163</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
A la Administración Tributaria	(22.456)	(23.213)
Total	<u>(22.456)</u>	<u>(23.213)</u>

a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable (hasta el año 2017 la tarifa para el impuesto a la renta se calculó en un 22% sobre la utilidad gravable), con las siguientes consideraciones:

- Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la Renta para personas naturales.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del periodo	107.265	182.024
(-) Participación a trabajadores	(16.090)	(27.304)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>91.175</u>	<u>154.720</u>
(-) Deducciones adicionales	-	(7.157)
(+) Gastos no deducibles	183.500	159.932
Utilidad (pérdida) gravable	<u>274.675</u>	<u>307.495</u>
Tarifa (tasa) de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	68.669	67.649
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	51.865	54.842
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	-	(21.937)
(=) Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	<u>68.669</u>	<u>67.649</u>
(-) Retenciones y pagos anticipados	(231.809)	(376.795)
Crédito tributario por impuesto a la Renta (a)	(163.140)	(309.146)

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución; para el período 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio determinada para cada año por la administración tributaria, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- i) Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- ii) Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US \$ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- iii) Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	68.669	67.649
(-) Ingreso por impuesto a la renta diferido	(18.957)	(25.283)
Gasto por impuesto a las ganancias	49.712	42.366

10. Otros activos corrientes

El detalle de otros activos corrientes es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Garantías entregadas	7.070	7.070
Total	7.070	7.070

11. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Costo	1.580.446	2.930.039
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(917.372)	(826.264)
Total	663.074	2.103.775

Clasificación

Terrenos	100.000	100.000
Edificios y otros inmuebles	77.754	86.012
Construcciones en curso	-	1.554.588
Muebles y enseres	95.741	83.223
Maquinaria, equipo e instalaciones	364.111	268.012
Equipo de computación	25.468	10.557
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	-	1.383
Total	663.074	2.103.775

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCHEMOD CIA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle	Terrenos	Edificios y otros inmuebles	Constr. en curso	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
Costo:								
Costo al 01 de enero de 2017	100,000	140,937	3,312	122,813	802,525	100,879	82,990	1,353,456
Adiciones	-	-	1,551,276	17,187	28,540	5,909	-	1,602,912
Ventas / bajas	-	-	-	(1,545)	(2,800)	(21,984)	-	(26,329)
Costo al 31 de diciembre de 2017	100,000	140,937	1,554,588	138,455	828,265	84,804	82,990	2,930,039
Adiciones	-	-	-	28,438	156,453	26,566	-	211,457
Ventas / bajas	-	-	(1,554,588)	-	(3,774)	(2,688)	-	(1,561,050)
Costo al 31 de diciembre de 2018	100,000	140,937	-	166,893	980,944	108,682	82,990	1,580,446
Depreciación / Deterioro Acumulado:								
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2017	47,879	-	-	43,930	501,159	88,694	65,009	746,671
Depreciación	7,046	-	-	11,624	61,007	7,535	16,598	103,810
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	(322)	(1,913)	(21,982)	-	(24,217)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2017	54,925	-	-	55,232	560,253	74,247	81,607	826,264
Depreciación	8,258	-	-	15,920	58,823	11,031	1,383	95,415
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	(2,243)	(2,084)	-	(4,307)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	63,183	-	-	71,152	618,833	83,214	82,980	917,372
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	100,000	88,012	1,554,588	83,223	268,012	10,557	1,383	2,103,775
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	100,000	77,754	-	95,741	364,111	25,468	-	663,074

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Costo	3.507.269	1.803.352
Amortización y deterioro acumulado	(1.054.189)	(774.135)
Total	<u>2.453.080</u>	<u>1.029.217</u>
 <i><u>Clasificación</u></i>		
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	2.453.080	1.029.217
Total	<u>2.453.080</u>	<u>1.029.217</u>
 <u>Detalle</u>		
	Adecuaciones en bienes arrendados	Total
 <u>Costo:</u>		
Costo al 01 de enero de 2017	<u>1.803.352</u>	<u>1.803.352</u>
Adiciones	-	-
Ventas / bajas	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2017	<u>1.803.352</u>	<u>1.803.352</u>
Adiciones	1.703.917	1.703.917
Ventas / bajas	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2018	<u>3.507.269</u>	<u>3.507.269</u>
 <u>Amortización / Deterioro Acumulado:</u>		
Amortización / Deterioro al 01 de enero de 2017	<u>593.736</u>	<u>593.736</u>
Amortización	180.399	180.399
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2017	<u>774.135</u>	<u>774.135</u>
Amortización	280.054	280.054
Deterioro	-	-
Ventas / bajas	-	-
Amortización / Deterioro al 31 de diciembre de 2018	<u>1.054.189</u>	<u>1.054.189</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	<u>1.029.217</u>	<u>1.029.217</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2018	<u>2.453.080</u>	<u>2.453.080</u>

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

13. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle de activos (pasivos) por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Activos por impuestos diferidos	19.651	694
(-) Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Total	<u>19.651</u>	<u>694</u>
<i><u>Activo por impuestos diferidos</u></i>		
Por valor neto realizable de inventarios	694	694
Por jubilación patronal y desahucio	18.957	-
Total	<u>19.651</u>	<u>694</u>
<i><u>Pasivos por impuestos diferidos</u></i>		
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

14. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Otras cuentas por cobrar no corrientes - relacionadas	463.894	-
Total	<u>463.894</u>	<u>-</u>

15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - relacionadas	(782.795)	(808.128)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(2.677.930)	(2.077.096)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(425.087)	(395.271)
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	(148.656)	(90.588)
Anticipos de clientes	(440.386)	(440.374)
Total	<u>(4.474.854)</u>	<u>(3.811.457)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 las otras cuentas por pagar relacionadas incluyen:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Sin garantía	1,51%	54.590	345.293	399.883
B.Braun Medical S.A.	Sin garantía	8%	116.059	396.283	512.342
	Total		170.649	741.576	912.224

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	(16.090)	(27.304)
Obligaciones con el IESS	(40.387)	(41.197)
Sueldos y beneficios empleados	<u>(203.770)</u>	<u>(91.139)</u>
Total	<u>(260.247)</u>	<u>(159.640)</u>

17. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Por jubilación patronal no corriente	(202.704)	(231.535)
Por desahucio no corriente	<u>(81.562)</u>	<u>(101.585)</u>
Total	<u>(284.266)</u>	<u>(333.120)</u>

	<u>Jubilación patronal</u> (en U.S. dólares)	<u>Indemnización por desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u> (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 01 de enero de 2017	183.364	76.038	259.402
Costo laboral por servicios actuales	48.597	18.755	67.352
Costo financiero	7.591	3.148	10.739
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(10.073)	(10.073)
Efecto neto en resultados	<u>56.188</u>	<u>11.830</u>	<u>68.018</u>
Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI	(8.017)	13.717	5.700
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	<u>231.535</u>	<u>101.585</u>	<u>333.120</u>
Costo laboral por servicios actuales	54.013	23.935	77.948
Costo financiero	9.314	4.027	13.341
Efecto de reducciones y liquidaciones	-	(39.844)	(39.844)
Efecto neto en resultados	<u>63.327</u>	<u>(11.882)</u>	<u>51.445</u>
Perdidas (ganancias) reconocidas en ORI	(92.158)	(8.141)	(100.299)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	<u>202.704</u>	<u>81.562</u>	<u>284.266</u>

18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - no relacionadas	<u>(741.576)</u>	<u>(512.343)</u>
Total	<u>(741.576)</u>	<u>(512.343)</u>

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018:

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Sin garantía	1,51%	54.590	345.293	399.883
B.Braun Medical S.A.	Sin garantía	8%	116.059	396.283	512.342
	Total		170.649	741.576	912.224

19. Patrimonio

a. Capital Social

El capital social de la compañía consta de 93.630 participaciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de reservas es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Reserva legal	(18.725)	(17.724)
Total	(18.725)	(17.724)

Reserva legal.- por disposición legal, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

c. Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
(Ganancias) pérdidas actuariales	(46.800)	53.498
Total	(46.800)	53.498

d. Corrección de errores.- Corresponde a deterioro de activos financieros por USD. 69.614 registrado contra resultados.

e. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(1.539.486)	(1.497.747)
Aplicación primera vez de las NIIF	18.725	18.725
Reserva de capital	(6.361)	(6.361)
Ganancia neta del periodo	(41.464)	(112.354)
Total	(1.568.586)	(1.597.737)

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

20. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Venta local de bienes	(886)	(3.466)
Prestación local de servicios	<u>(8.078.875)</u>	<u>(7.556.355)</u>
Total	<u>(8.079.761)</u>	<u>(7.559.821)</u>

21. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Consumo de inventarios	2.706.866	2.666.469
Beneficios a los empleados	1.656.481	1.563.222
Depreciaciones	73.164	256.898
Transporte	21.578	8.857
Arrendamientos operativos	159.589	156.558
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	95.695	97.303
Mantenimiento y reparaciones	114.426	87.635
Servicios públicos	113.936	109.865
Otros bienes y servicios	<u>1.270.613</u>	<u>1.061.524</u>
Total	<u>6.212.348</u>	<u>6.008.331</u>

22. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	(31)	(249)
Otros ingresos	<u>(41.727)</u>	<u>(14.748)</u>
Total	<u>(41.758)</u>	<u>(14.997)</u>

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

23. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	394.184	427.041
Depreciaciones	25.217	26.929
Amortizaciones - Adm	275.240	-
Transporte	10.509	9.366
Combustibles y lubricantes	19	713
Gastos de viaje	3.879	4.546
Gastos de gestión	1.405	6.013
Arrendamientos operativos	32.597	33.450
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	40.357	33.316
Mantenimiento y reparaciones	95.797	36.401
Seguros y reaseguros	10.640	7.616
Impuestos, contribuciones y otros	23.590	24.441
Comisiones y similares	27.953	42.609
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	523.133	457.031
Servicios públicos	24.234	14.219
Otros bienes y servicios	189.211	175.220
Total	<u><u>1.677.965</u></u>	<u><u>1.298.911</u></u>

24. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Promoción y publicidad	13.179	7.440
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	-	586
Total	<u><u>13.179</u></u>	<u><u>8.026</u></u>

25. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	5.108	40.428
Pérdida en venta de activos	550	-
Otros gastos	74.343	52.196
Total	<u><u>80.001</u></u>	<u><u>92.624</u></u>

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

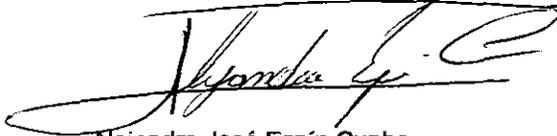
26. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

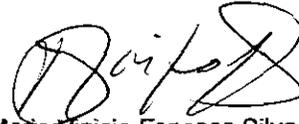
	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u> (en U.S. dólares)
Gasto financiero - no relacionadas	33.509	1.467
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	13.341	10.739
Total	<u>46.850</u>	<u>12.206</u>

27. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de autorización para su emisión 26 de abril de 2019 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.



Alejandro José Espín Cunha
Representante Legal



Mario Vinicio Fonseca Silva
Contador General