

SOCIEDAD DE HEMODIALISIS SOCIHEMOD CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2012. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2012, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 10 de abril del 2012 y 28 de abril del 2011, respectivamente,

fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

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 consideren razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

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

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

Deterioro de propiedad, maquinaria y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta 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 de depreciación. La gerencia estima que el cambio en la estimación contable es razonable en base a la naturaleza del bien.

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

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, inversiones de gran liquidez con vencimiento original de 3 meses o menos, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios.

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

2.4 INVENTARIOS

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

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

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

2.5 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

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

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

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

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representan 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, vidas útiles 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 tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

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

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

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

Deterioro.- Al final de cada período, Sociedad de Hemodialisis Sochihemod 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 las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No.

351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

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

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

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. 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 desemborsarse 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 periodo, 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 (jubiliación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

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

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

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la

normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

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

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

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

2.10 INGRESOS

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

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

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

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

2.11 COSTOS Y GASTOS

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

2.12 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

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

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, estas 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 reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

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

Normas Enmendadas		Efectiva a partir	
NIF 7	Revelaciones	-	Julio 1, 2011
	Transferencias de activos financieros		
NIC 1	Presentación de items en	Julio 1, 2012	
	Otro resultado integral		
NIC 12	Impuestos diferidos	-	Enero 1, 2012
	Recuperación de activos subyacentes		

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado 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:

Normas nuevas o enmendadas		Efectiva a partir de	
NIF 1	Exención del requerimiento para reemitir la información comparativa para la NIF 9	Concurrente con la adopción de la NIF 9	
NIF 7	Revelaciones	-	Enero 1, 2013
	Compensación de activos financieros y pasivos financieros		
NIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015	
NIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013	
NIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013	
NIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013	
NIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013	
NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013	(Revisada en el 2011)

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2014

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

Norma	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.QJCI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las excepciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) Estimaciones.- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIF.

Sociedad de Hemodálisis Sothemed Cia. Ltda. ha modificado la estimación de vida útil del edificio utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y para el primer periodo comparativo (31 de diciembre de 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIF, no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIF.

Para Sociedad de Hemodálisis Sothemed Cia. Ltda. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme a los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

B. Dentro de las principales excepciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La entidad que adopta por primera vez las NIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable;

(a) al valor razonable; o
(b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cia. Ltda. no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavalúos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y periodos futuros.

b) Arrendamientos - Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cia. Ltda. no aplicará la exención y posterior a la fecha de transición reconocerá todos sus arrendamientos operativos y financieros de acuerdo a requerimiento de la NIC 17 y la CINIIF 4.

c) Beneficios a los empleados.- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual, no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizará esta opción, la aplicará a todos los planes.

Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cia. Ltda. no aplicará el "Método de la Banda de Fluctuación" para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del periodo cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cia. Ltda. en aplicación a las NIIF.

- Conciliación al patrimonio de Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cia. Ltda. a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer periodo comparativo (31 de diciembre de 2011)

Detalle	Nota	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a 905,315		735,403	
PCGA anteriores			
Baja de cuentas por A		(34,478)	(33,315)

Conciliación a los resultados integrales de Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda.
por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011;

Conciliación a los resultados integrales de Sociedad de Hemodialis S Socihemod Ca por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011:		Detalle		Nota		Diciembre 31, 2011	
cobrar		varias					
irrecuperables							
Baja de gastos pre		B		(4,338)		(7,077)	
operacionales							
reconocidos		como					
activo							
Baja de pasivo		C		(136)		-	
sobregirado							
Provisión		de D		(4,759)		-	
beneficios		a					
empleados		no					
reconocidos		de E		(2,775)		(2,775)	
Provisión							
inventarios							
deteriorados		por					
rotación							
Corrección		de F		12,626		9,102	
depreciación		por					
cambio en vida útil							
del edificio							
Corrección		de G		11,609		11,408	
depreciación		de					
activos fijos							
Reconocimiento		de H		7,612		3,932	
impuestos diferidos							
Total patrimonio		neto		890,676		716,678	
atribuible a los socios de							
acuerdo a NIIF							
Efecto neto por transición a		(14,639)				(18,725)	
NIIF							

- Notas explicativas de los ajustes por conversión a NIIF:

A. Baja de cuentas por cobrar irre recuperables.- De acuerdo al marco conceptual de las NIIF, un activo es un recurso controlado por la empresa, resultado de hechos pasados y que representa beneficios económicos futuros. Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros básicos no cotizados en un mercado activo que se deben medir a su costo amortizado, esto es, descontando aquellas pérdidas por deterioro causadas por la incobrabilidad. Para obtener este resultado se ha realizado un análisis de la antigüedad e incobrabilidad de saldos, depurando aquellas cuentas que no se espera rescatar a pesar de haber agotado los esfuerzos necesarios para su recuperabilidad. El ajuste representa una disminución en el patrimonio de los socios por USD 33,315 y USD 1,163, a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) respectivamente.

B. Baja de gastos preoperacionales reconocidos como activos.- Según lo referido en la NIC 38 párrafo 68, "en algunos casos, se incurre en desembolsos para suministrar beneficios económicos futuros a una entidad, pero no se adquiere, ni se crea ningún activo, ni intangible ni de otro tipo que pueda ser reconocido como tal", así tenemos:

"(a) Gastos de establecimiento (esto es, costos de puesta en marcha de operaciones), salvo que las partidas correspondientes formen parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo. Los gastos de establecimiento pueden consistir en costos de inicio de actividades, tales como costos legales y administrativos soportados en la creación de una entidad con personalidad jurídica, desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación, una actividad o para comenzar una operación (costos de preapertura), o bien costos de lanzamiento de nuevos productos o procesos (costos previos a la operación).

Durante el proceso de implementación se pudo determinar la existencia de Gastos de Constitución activados que no cumplen con lo señalado anteriormente, por lo cual, el ajuste representa una disminución en el patrimonio de los socios por USD 7,077 a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y un retorno al patrimonio en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) por USD 2,739.

C. Baja de pasivos sobregirados.- Los pasivos representan obligaciones presentes, resultado de hechos pasados y que a su cancelación significan un desprendimiento de recursos. Las partidas cuyo importe no se espere cancelar y que no vayan a ser exigidas por proveedores o terceros, deben retirarse de la contabilidad dado que no constituyen obligaciones de pago. El ajuste en el primer período comparativo (31 de enero de 2011) se efectuó por USD 136.

D. Provisión de beneficios a empleados no reconocidos.- De acuerdo a la NIC 19, los beneficios a los empleados se denominan Obligaciones de Beneficios Definidos (OBD).

y deben estar reconocidos íntegramente por cuanto constituyen obligaciones presentes que representarán un desprendimiento de recursos a su cancelación.

Se clasifica a las vacaciones de los trabajadores como beneficios a corto plazo y que deberán ser reconocidos a medida que el trabajador va prestando sus servicios. La norma establece que se registrará un gasto y un pasivo por el importe de los beneficios ganados por el empleado en la medida en que no hayan sido liquidados. Sociedad de Hemodialisis Socihemod Cia. Ltda. no realizaba la provisión de vacaciones, que al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) representó una disminución en el patrimonio por USD 4,759.

E. Provisión de inventarios deteriorados por rotación.- Los inventarios son activos corrientes que se deben presentar netos de cualquier pérdida por deterioro. El ajuste representa una disminución en el importe de los inventarios a consecuencia de su rotación, en base a su expectativa de uso. A la fecha de transición (01 de enero de 2011) el ajuste representa una disminución en el patrimonio por USD 2,775; importe que se mantiene al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).

F. Corrección de depreciación por cambio en vida útil del edificio.- Previamente bajo PCGA anteriores no se consideró la vida útil real de los activos fijos. El importe de esta estimación se ajustó retroactivamente como una corrección de error dado su efecto importante. Es decir, se consideró extender la vida útil del edificio en razón a su expectativa de uso. El ajuste por la corrección de depreciación y el alargamiento de la vida útil, representó la reversión de la depreciación acumulada por USD 9,102 a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) por USD 3,524.

G. Corrección de depreciación de activos fijos.- El importe de esta estimación se ajustó retroactivamente como una corrección de error dado su efecto importante. Es decir, se ajustó la depreciación acumulada de los activos fijos de acuerdo a su expectativa de uso. El valor del ajuste significó la reversión de la depreciación acumulada por USD 11,408 a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y por USD 201 en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).

II. Reconocimiento de impuestos diferidos.- Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance (base financiera). Los ajustes aplicados en el reconocimiento de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Los efectos netos de las diferencias temporarias representaron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos por USD 3,932 en la fecha de transición (01 de enero de 2011), mientras que, en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) representó un importe de USD 3,680.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

Diferencias Temporarias		Activo (pasivo) por Impuesto Diferido	
Diciembre 31, Enero 1, 2011	LR, Tasa	Diciembre 31, Enero 1, 2011	LR, Tasa
Impuestos diferidos			
en relación a:			
(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	

(1) Corresponde a la inversión realizada en Fondos Pichincha, con fecha de inicio el 28 de diciembre del 2010 y cuyo vencimiento es el 4 de enero del 2011, a una tasa efectiva del 0.1%.

Al de diciembre del 2012 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,	
	2012		2011	
(en U.S. dólares)				
Caja	1,352		1,382	1,250
Bancos	-		177,033	178,604
Inversiones temporales (1)	-		-	150,000
Total	1,352		178,415	329,854

5. 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:

	Diciembre		Enero 1,	
	2012		2011	
(en U.S. dólares)				
Cuentas por cobrar comerciales:	1,643,788		875,751	865,475
Ciudadanos locales	57,399		59,827	30,656
Compañías relacionadas (Nota 19)	(8,493)		(8,493)	(3,257)
Provisión de cuentas incobrables	1,692,694		927,085	892,874
Subtotal	87,983		94,297	92,096
Anticipos	14,795		24,305	11,715
proveedores				
Empleados				

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 de funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	2012	2011	
Diciembre 31,		Enero 1,	
(en U.S. dólares)			
Saldos al inicio del	8,493	3,257	
año			
Provisión	-	5,236	
Saldos al final del	8,493	8,493	
año			
Provisión	-	3,257	
Saldos al final del	8,493	3,257	
año			

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales con atraso en su recuperación pero no deterioradas al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	2012	2011	
Diciembre 31,			
(en U.S. dólares)			
Antigüedad	Valor bruto	Deterioro	Valor bruto
Vigentes y	no		
deterioradas			
De 1 a 90 días	562,050	320,106	-
De 91 a 180 días	107,260	78,160	-
De 181 a 360 días	94,765	4,811	-
Más de 361 días	132,192	113,828	(8,493)
	(8,493)	1,022,512	(8,493)

6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2012	2011	
Diciembre 31,		Enero 1,	
(en U.S. dólares)			
Inventarios insumos	114,082	146,613	
(-) Provisión de	(2,775)	(2,775)	
inventarios por			
obsolescencia			
Total	111,307	143,838	75,229

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

7. PAGOS ANTICIPADOS

Deudores varios	103,290	124,042	74,715
Total	1,898,762	1,169,729	1,071,400

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011	Seguros y total (en U.S. dólares)
			5,579
			8,268
			13,658

8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011	(en U.S. dólares)
Costo	1,513,210	1,152,201	1,090,977
(-) Depreciación acumulada	(445,727)	(311,677)	(232,244)
Importe neto	1,067,483	840,524	858,733
CLASIFICACIÓN:			
Terrenos	100,000	100,000	100,000
Edificios	140,938	140,938	140,938
Instalaciones	570,585	272,367	263,975
Construcciones en proceso	15,150	-	-
Maquinaria y equipo	196,158	165,236	129,530
Muebles y enseres	37,698	35,770	30,015
Equipos de oficina	12,093	12,093	8,157
Equipos médicos	300,603	300,603	300,603
electrónicos			
Vehículos	76,536	76,536	76,536
Equipos de computación	63,449	48,658	41,223
Total	1,513,210	1,152,201	1,090,977
(-) Depreciación acumulada	(445,727)	(311,677)	(232,244)
Total propiedad, maquinaria y equipos netos	1,067,483	840,524	858,733

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras tienen la siguiente composición:

Descripción	2012	Diciembre 31,	2011	Enero 1,	2011
(en U.S. dólares)					
Sobregiros	17,036	-	-	-	-
Préstamos bancarios:					
Banco	11,082	-	4,283	-	24,100
Pichincha (1)	-	-	-	33,416	18,818
Financiera	-	-	-	33,416	18,818
CFC Banco	-	-	-	33,416	18,818
del Austro	28,118	-	4,283	33,416	62,245
Total					

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

(2) Constituye una obligación con la Financiera CFC Banco del Austro a 36 meses con una tasa de interés anual del 15.20%.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	2012	Diciembre 31,	2011	Enero 1,	2011
(en U.S. dólares)					
Cuentas por pagar comerciales:					
Compañías relacionadas	105,545	-	-	46,142	
Centro de Dialisis					
Contigo S.A. (Nota 19)					
Compañías no relacionadas	1,529,159	1,057,844	897,694		
Otras cuentas por pagar:					
Obligaciones al IESS	22,666	24,152	19,759	66,396	
Obligaciones laborales	249	71,942			
Anticipo clientes	12	-	243,659	1,595	
Otras cuentas por pagar	1,099	6,966			
Préstamos	-	8,359	418		
accionistas (Nota 19)					
Total		1,658,730	1,169,263		

II. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
(en U.S. dólares)		
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	7,459	22,620
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar (1)	7,856	31,244
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	5,797	5,158
Total	21,112	59,022
		95,881

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. A partir del año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta del 23% promedio. **Impuesto a la renta reconocido en los resultados.**- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

2012	2011
(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	336,626
Gastos no deducibles	57,566
Deducción por incremento neto de empleados	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(20,278)
Utilidad gravable	373,914
Impuesto a la renta causado	86,000
Anticipo calculado	36,648
Impuesto a la renta cargado a resultados	86,000
Impuesto a la renta diferido	(1,209)
Total	84,791
	(3,680)
	105,452

(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 36,648; el impuesto a la renta causado es de USD 86,000; en consecuencia, la Compañía registró USD 86,000 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria de los años 2012 y 2011.

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

	2012	(en U.S. dólares)	2011
Saldos al comienzo del año	22,620		77,587
Provisión del año	86,000		109,132
Pagos efectuados	(22,620)		(77,587)
Impuestos anticipados	(78,541)		(86,512)
Saldos por pagar de la Compañía	7,459		22,620

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

Año 2011	Año 2012				
Saldos al comienzo del año	Saldos al fin del año	Reconocido directamente en el patrimonio	Reconocido	Saldos al fin del año	Saldos al fin del año
				los resultados	

(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)	Activos por impuestos diferidos en relación a:	Jubilación	5,506	2,438	7,944	1,903	9,847	patronal	Vacaciones	-	1,095	1,095	(836)	259	610	Pasivos por impuestos diferidos en relación a:	Corrección	(2,184)	147	(2,037)	142	(1,895)	vida útil edificio	Total impuestos diferidos, neto	3,932	3,680	7,612	1,209
-------------------	-------------------	--	------------	-------	-------	-------	-------	-------	----------	------------	---	-------	-------	-------	-----	-----	--	------------	---------	-----	---------	-----	---------	--------------------	---------------------------------	-------	-------	-------	-------

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 25 de enero del 2013 y vigente desde esta misma fecha, mediante resolución No. NAC-DGFRCCG13-00011 la Administración Tributaria modificó la Resolución No. NAC-DGER2008-464, publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No. 324, estableciendo que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 3,000,000; deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y aquellos sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o

domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD 6,000,000; deberán presentar Anexo e Informe de precios de transferencia. Esta reforma afecta a la presentación del informe y anexo del ejercicio fiscal 2012.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas correspondientes al año 2012 y 2011 no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el referido informe, previsto por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; sin embargo, está en proceso de preparación del anexo de precios de transferencia para el año 2012.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

Diciembre 31,	2012	2011	Enero 1,	2011
Beneficios sociales	53,738	22,367	14,296	95,877
Participación	59,405	72,773	110,173	
trabajadores				
Total	113,143	95,140		

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:

Diciembre 31,	2012	2011	Enero 1,	2011
Saldos al comienzo	72,773	95,877	34,347	
Provisión del año	59,405	72,773	95,877	
Pagos efectuados	(72,773)	(95,877)	(34,347)	
Saldos al fin del año	59,405	72,773	95,877	

13. 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 de IESS a los trabajadores que por veinte años o mas 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:

Diciembre 31,	2011	Enero 1,	2011
(en U.S. dólares)			
Jubilación patronal	100,229	70,473	56,182
Provisión por desahucio	35,945	26,813	17,666
Total	136,174	97,286	73,848

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

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

Año 2011			
Jubilación patronal			
(en U.S. dólares)			
Saldos al inicio del año	56,182	17,666	73,848
Costos del periodo	14,300	3,954	18,254
Costo por intereses corriente	3,652	1,148	4,800
Ganancias actuariales	(39)	4,045	4,006
Efecto de liquidaciones anticipadas	(3,622)	-	(3,622)
Saldos al fin del año	70,473	26,813	97,286

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por

concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

2012	2011
Tasa(s) de descuento	7.00
Tasa(s) esperada	del 3.00
incremento salarial	3.00

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

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

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

Riesgo de crédito

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

Las principales transacciones que realiza la compañía son con empresas del Sector Público como El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y el Ministerio de Inclusión

Económica y Social, por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes; sin embargo, los mismos cancelan sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambos las inversiones financieras y los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de sobregiros bancarios, préstamos bancarios. Monitorea 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 accionistas 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 2012 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

2012	2011
(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:	
Efectivo en caja y bancos 1,352	178,415
(Nota 4)	
Cuentas por cobrar 1,898,762	1,169,729
comerciales y otras cuentas	
por cobrar (Nota 5)	
Total 1,900,114	1,348,144
Pasivos financieros al costo amortizado:	
Cuentas por pagar 1,658,730	1,169,263
comerciales y otras cuentas	
por pagar (Nota 10)	
Obligaciones financieras 28,118	37,699
(Nota 9)	
Total 1,686,848	1,206,962

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 el capital social es de USD 43,630 que corresponden a cuarenta y tres mil seiscientos treinta participaciones ordinarias a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

Utilidad por acción.- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

2012	2011
Utilidad del periodo (en U.S. dolares)	251,835
Promedio ponderado de numero de acciones	43,630
Utilidad basica por acción	5,77
	7,04

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del periodo atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numeração, especies, sean estas bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

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.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de accionistas del 1 de agosto y 25 de octubre del año 2011, se declararon dividendos por un total de USD 133,334.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

UTILIDADES RETENIDAS

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

Diciembre 31,	2012	2011	Enero1,	2011
(en U.S. dólares)	857,414	683,416	299,815	
Utilidades acumuladas				
Resultados acumulados	(18,725)	(18,725)	(18,725)	
acumulados				
provenientes de la				
adopción				
primera vez de las				
NIF (Nota 3)	6,361	6,361	6,361	
Reserva de capital	-	-	(12,000)	
Utilidades distribuidas				
Distribución de	-	(133,334)	-	
dividendos				
Ajuste	(3,184)	-	-	
Transferencia a	(6,730)	-	-	
reserva legal	del 251,835	307,332	395,601	
Utilidad del	1,086,971	845,050	671,052	
Ejercicio				
Total				

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIF 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 – NIF.**– Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIF", separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

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

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

2012	(en U.S. dólares)	2011
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	4,732,232	4,276,408
Ingresos por venta de insumos	2,251	224
Ingresos por venta de insumos	5,559	36

medicamentos		
Ingresos por venta de	5,223	3,316
servicios		
Ingresos varios	36,828	-
Total	4,782,093	4,279,984

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

2012	(en U.S. dólares)	2011
Costo de operación	1,622,024	1,500,405
Gastos de operación	1,878,713	1,611,235
Gastos de administración	937,046	744,316
Total	4,437,783	3,855,956

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

2012	(en U.S. dólares)	2011
Costo de operación	1,622,024	1,500,405
Gastos por beneficios a los empleados (1)	1,550,205	1,262,717
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	306,482	149,276
Depreciaciones	134,050	105,591
Amortizaciones	-	8,607
Detenido cuentas por cobrar	-	5,470
Seguros y reaseguros	9,383	8,219
Arrendamientos operativos	73,810	41,372
(2)		
Promoción y publicidad	18,088	25,239
Gastos de viaje	19,739	39,221
Gastos de gestión	26,702	19,843
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	107,534	154,987
Combustibles (lubricantes)	2,534	1,939
Servicios básicos	41,424	40,403
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	10,620	30,602
Otros gastos	515,188	462,065
Total	4,437,783	3,855,956

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

2012	(en U.S. dólares)	2011
Sueldos y salarios	947,729	794,523

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 72 y 83 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales:

Participación a trabajadores	59,405	72,773
Beneficios sociales	370,289	253,225
Capacitación	10,073	5,448
Uniformes	13,510	17,798
Aportes al IESS	114,650	95,021
Beneficios de finidos	34,549	23,929
(jubilación patronal y desahucio)		
Total	1,550,205	1,262,717

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía como arrendatario

Contratos de arrendamiento. Con fecha 1 de marzo del año 2009 se celebra el contrato de arrendamiento entre el señor Eduardo Bustamante Álvarez quien es propietario del inmueble ubicado en la Avenida El Inca No. E2-25 en la ciudad de Quito, que se encuentra constituido por un lote de terreno de 1.590 metros cuadrados, y Socihemod Cia. Ltda. El plazo de duración de este contrato es de cinco años contados a partir de la fecha de celebración del presente contrato. El canon de arrendamiento mensual que las partes han convenido libre y voluntariamente es de USD 1.974, mismo que será incrementado en un porcentaje igual a la inflación oficial que el INEC declare.

En la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas con fecha siete de septiembre del año 2009, celebran el presente contrato de arrendamiento el señor Germán Herrera Álvarez propietario de una Villa de dos plantas ubicada en la Avenida Chone y Puerto Ila, el plazo de duración del presente contrato, es de cinco años, el precio pactado de mutuo acuerdo sobre el canon de arriendo por mes, es la cantidad de USD 500 más IVA. El canon se ajustará anualmente tomando en cuenta la inflación oficial del último periodo y aumentando en ese porcentaje.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el gasto total por arrendamientos asciende a USD 73,810 y USD 41,372 respectivamente.

18. GASTOS FINANCIEROS

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

2012	(en U.S. dólares)	Intereses y comisiones bancarios	5,326	9,138
		Gastos bancarios	2,358	2,107
		Total	7,684	11,245

19. COMPANÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

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

(a) **Accionistas**
Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

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

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

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

Naturaleza	Origen	2012	2011
(en U.S. dólares)			
VENTAS			
Centro de Comercial	Local	-	15,026
Dialisis			
Contigo S.A.			
COMPRAS			
Centro de Comercial	Local	-	1,689
Dialisis			
Contigo S.A.			
ACTIVO			
Cuentas por cobrar (Nota 5)	Local	57,399	59,827
Centro de Comercial			
Dialisis			
Contigo S.A.			
PASIVO			
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	Local	105,545	-
Centro de Comercial			
Dialisis Contigo			
S.A. (1)			
Otras cuentas por pagar (Nota 10)			
Préstamos accionistas Capital	Local	-	-

(1)

(1) Generado por servicios recibidos.

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

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

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas tienen una antigüedad de más 360 y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad de Hemodialis Sothemod Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y enero 1 de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

2012	2011	
(en U.S. dólares)		
Honorarios	72,640	70,240
Sueldos	84,090	76,772
Beneficios sociales (IESS)	7,862	7,178
Total	164,592	154,190

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 Sothemod 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 HEMODIALISIS, 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. Sothemod Cía. Ltda., aplicará para el reconocimiento económico de los servicios prestados el Tarifario del Seguro General de Salud Individual y Familiar (SGSIF), vigente a la fecha de prestación de servicios de salud.

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 1 de septiembre del 2010, Sothemod 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 4,900 mensual incluido IVA, de acuerdo a la cantidad de platos que entregue a la clínica. Por los años 2012 y 2011, el cargo generado por este concepto ascienden a USD 57,132 y USD 52,663, respectivamente, valores registrados en el estado de resultados integral de la Compañía como parte del rubro de gasto "Alimentación Refrigerio área Médica Sochihemod 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. Sochihemod Cia. 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 2012 y 2011, el cargo generado por este concepto asciende a USD 126,912 y 158,016 respectivamente.

Contrato de servicios de transporte.- La compañía mantiene un contrato con el señor William Flores Tuñín, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Quito, el mismo que rige desde 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 2012 y 2011, el cargo generado por este concepto asciende a USD 44,620 y USD 35,310 respectivamente.

21. LITIGIOS

En el Juzgado Cuarto de Trabajo de Pichincha se tramita el juicio No. 625.2011. Actor: Franklin Valdivieso. Demandado: Sociedad de Hemodialisys Sochihemod Cia. Ltda. La cuantía asciende a USD 30,000. La demanda fue presentada. Efectuada la audiencia de conciliación, se cumplió con las diligencias en la anotación de pruebas. El 11 de octubre del 2012, se realizó un arreglo con el actor, el mismo fue aprobado por el juzgado por la suma de USD 10,000. Siendo beneficiada la Compañía cancelando un valor menor a las pretensiones del actor. Actualmente se encuentra archivada la causa.

En el Juzgado Primero de Trabajo de Santo Domingo de los Tsáchilas se tramita el juicio No. 327.2011. Actor: Betty Cedeño. Demandado: Sociedad de Hemodialisys Sochihemod Cia. Ltda. La cuantía asciende a USD 17,733. La demanda fue presentada y

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

22. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2011 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 20 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cia. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 12 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.