

1. INFORMACIÓN GENERAL

Sociedad de Hemodialis Socheomod 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.

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

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Sociedad de Hemodialis Socheomod Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

No hay NIIF o interpretaciones CINIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado emendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIF 2015, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia se indican seguidamente y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas señaladas:

Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014		Efectiva a partir de	
NIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Enero 1, 2016	Efectiva a partir de
NIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016	
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016	
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016	
Normas nuevas o enmendadas			

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideraran 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. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

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

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.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS

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

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

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

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

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

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

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

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

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

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

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedad, maquinaria y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

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

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

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

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

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

2.6 IMPUESTOS

Deterioro.- Al final de cada período, Sociedad de Hemodialisis Sochemod Cia. 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.

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, 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.

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

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

se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

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

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

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (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 adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

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

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

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

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

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre prestación de servicios es de 90 días.

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.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

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

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Ingresos financieros.- 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.

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 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.

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

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

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

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran sucesivamente 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 ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Efectivo y bancos	111,469	126,106
	(en U.S. dólares)	

Al de diciembre del 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,349,726	2,104,253
Compañías relacionadas (Nota 19)	86,446	41,190
Estimación cuentas incobrables	(8,493)	(8,493)
Subtotal	2,427,679	2,136,950
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	79,145	48,512
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 19)	63,119	42,025
Garantías	9,179	6,179
Deudores varios	28,566	18,288
Subtotal	180,009	115,004
Total	2,607,688	2,251,954
	(en U.S. dólares)	

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

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

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	2,279,601	1,394,695
De 1 a 90 días	18,218	268,985
De 91 a 180 días	8,104	199,492
De 181 a 360 días	42,803	192,881
Más de 361 días	87,446	89,390
	<u>2,436,172</u>	<u>2,145,443</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía se encuentra gestionando el cobro de la cartera con las instituciones del Estado, según lo manifestado por la Administración los cobros se podrían efectuar mediante bonos del estado, en este sentido considera que dichas cuentas por cobrar son altamente recuperables y no ha constituido una estimación para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Inventarios Insunios	221,222	226,137
Estimación de inventarios por obsolescencia	<u>(2,775)</u>	<u>(2,775)</u>
Total	<u>218,447</u>	<u>223,362</u>

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

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	<u>7,157</u>	<u>10,921</u>

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,075,609	2,952,859
Depreciación acumulada	(1,055,275)	(778,018)
Importe neto	2,020,334	2,174,841
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	100,000	100,000
Construcciones en proceso	5,809	-
Instalaciones	1,335,604	1,442,001
Maquinaria y equipos	115,187	136,762
Edificios	100,125	107,172
Vehículos	34,624	51,225
Equipos médicos electrónicos	230,108	261,124
Equipos de computación	15,408	17,230
Muebles y enseres	73,601	50,189
Equipos de oficina	8,174	7,541
Instrumentos médicos	1,694	1,597
Total propiedad, maquinaria y equipos	2,020,334	2,174,841

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

Costo:	Terrenos	Construcción en proceso	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Edificios	Vehículos	Equipo médico electrónico	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Instrumento médico	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	100,000	841,125	570,587	237,619	140,938	120,536	300,603	74,437	39,304	12,092	-	2,437,241
Adiciones	-	272,650	-	25,392	-	-	227,417	10,948	35,261	3,102	1,702	576,472
Transferencias	-	(1,113,775)	1,113,775	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	(35,990)	-	-	-	-	-	(35,990)
Ajuste	-	-	-	(24,864)	-	-	-	-	-	-	-	(24,864)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	100,000	-	1,684,362	238,147	140,938	84,546	528,020	85,385	74,565	15,194	1,702	2,952,859
Adiciones	-	5,809	64,149	2,599	-	-	7,980	8,218	31,771	1,955	269	122,750
Saldo al 31 de diciembre del 2015	100,000	5,809	1,748,511	240,746	140,938	84,546	536,000	93,603	106,336	17,149	1,971	3,075,609

Depreciación acumulada:												
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	-	98,958	82,011	26,720	40,685	237,419	51,640	18,414	6,321	-	562,168
Adiciones	-	-	143,403	21,479	7,046	19,887	29,477	16,515	5,962	1,332	105	245,206
Venta	-	-	-	-	-	(27,251)	-	-	-	-	-	(27,251)
Ajuste	-	-	-	(2,105)	-	-	-	-	-	-	-	(2,105)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-	-	242,361	101,385	33,766	33,321	266,896	68,155	24,376	7,653	105	778,018
Adiciones	-	-	170,546	24,174	7,047	16,601	38,996	10,040	8,359	1,332	172	277,257
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	-	412,907	125,559	40,813	49,922	305,892	78,195	32,735	8,975	277	1,055,275

Saldo netos:												
Al 31 de diciembre del 2014	100,000	-	1,442,001	136,762	107,172	51,225	261,124	17,230	50,189	7,541	1,597	2,174,841
Al 31 de diciembre del 2015	100,000	5,809	1,335,604	115,187	100,125	34,624	230,108	15,408	73,601	8,174	1,694	2,020,334

8. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

	2015	2014
Obligación financiera:		
Banco Pichincha	-	3,775
Préstamos terceros:		
Partes relacionadas (1): (Nota 19)		
Cunha Leite Linduina	8,395	13,395
Maria Sol Larrea	18,774	18,774
Nipaseservicios Cia. Ltda.	6,124	10,673
Dialisis y Servicios Dialilife Cia. Ltda.	24,596	-
Valtrosa Asesores S.A.	1,750	-
Centro de Dialisis Contigo S.A. Dialicon	208,973	149,612
Préstamos socios (1): (Nota 19)		
Marcelo Espín Paredes	20,570	20,570
Marcelo Espín Cunha	22,088	255,783
Total	311,270	472,582

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

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas y significativas (Nota 19)	368,393	175,436
Compañías no relacionadas	2,209,190	2,086,692
Subtotal	2,577,583	2,262,128
Otras cuentas por pagar:		
Obligaciones al IESS	40,796	32,229
Obligaciones laborales	290	273
Anticipo clientes	440,374	434,804
Varios	7,633	7,254
Subtotal	489,093	474,560
Total	3,066,676	2,736,688

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

2015	2014	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	189,959	108,201	-
Crédito tributario IVA	719	-	-
Total	190,678	108,201	108,201
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al Valor Agregado	-	43	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	13,694	11,589	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	8,629	6,229	-
Total	22,323	17,861	17,861

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

2015		2014	
		(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	137,784	184,144	(5,964)
Rentas exentas	-	-	298
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-	2,872
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	-	87,536
Gastos no deducibles	149,756	268,886	59,155
Utilidad gravable	287,540	42,199	42,199
Impuesto a la renta causado	63,259	59,155	59,155
Anticipo calculado impuesto renta (1)	48,036	59,155	59,155
Impuesto a la renta cargado a resultados	63,259	1,573	1,573
Impuesto a la renta diferido	(5,772)	60,728	60,728
Total	57,487	60,728	60,728

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2015 fue de USD 48,036; el impuesto a la renta causado es de USD 63,259; en consecuencia, la Compañía este último como impuesto a la renta.

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

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

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	(46,056)	(108,201)
Provisión del año	59,155	63,259
Impuestos anticipados	(121,300)	(145,017)
Saldos al final del año	(108,201)	(189,959)

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

	2014	2015
Saldos al inicio del año	Reconocido	Reconocido
en los resultados	Saldo al fin del año	Saldo al fin del año
(en U.S. dólares)		

Activos por impuestos					
diferidos en relación a:					
Jubilación patronal	12,060	(1,314)	10,746	1,438	12,184
Vacaciones	259	(259)	-	-	-
Inventarios	610	-	610	-	610
	12,929	(1,573)	11,356	1,438	12,794
Pasivos por impuestos					
diferidos en relación a:					
Corrección vida útil edificio	(1,842)	-	(1,842)	107	(1,735)
Depreciación vehículo	(8,626)	-	(8,626)	4,227	(4,399)
	(10,468)	-	(10,468)	4,334	(6,134)
Total impuestos diferidos, neto	2,461	(1,573)	888	5,772	6,660

Reformas Tributarias

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

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición se modifica la tarifa impositiva de impuesto a la renta. La tarifa será entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Para los contribuyentes que revaloraron sus activos fijos la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros contratados con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el Ecuador.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalias, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Se establecen condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal que se originaron en operaciones del giro ordinario del negocio.
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

Beneficios sociales		Participación a trabajadores		Total	
2015	2014	2015	2014	2015	2014
72,571	76,889	24,315	32,496	96,886	109,385
(en U.S. dólares)					

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:

Salidos al comienzo del año		Provisión del año		Pagos efectuados		Salidos al fin del año	
2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
32,496	30,896	24,315	32,496	(32,496)	(30,896)	24,315	32,496
(en U.S. dólares)							

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

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

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

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

	2015	2014
Jubilación patronal	134,134	147,091
Provisión por desahucio	61,929	49,158
Total	196,063	196,249
	(en U.S. dólares)	

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

	2015	2014
Saldos al inicio del año	147,091	33,006
Costos del período corriente	33,006	9,620
Costo financiero	9,620	4,570
Perdida actuarial reconocida en supuestos financieros	4,570	(26,612)
Ganancia actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4,508)	(31,120)
Beneficios pagados	(9,872)	12,555
Costos servicios pasados	12,555	-
Efecto liquidaciones anticipadas	-	(33,541)
Saldos al fin del año	61,929	134,134
	(en U.S. dólares)	

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

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

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.

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.

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

	Tasa(s) de descuento	Tasa(s) esperada del incremento salarial
2015	6.31	3.00
2014	6.54	3.00

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se 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.

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

(en U.S. dólares)

Riesgo de crédito
Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable. En las cuentas por cobrar, 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; actualmente el Estado no tiene liquidez para la cancelación de sus haberes, sin embargo la Compañía ha renegociado la deuda a fin de efectuar los cobros en el 2016.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de gestión de capital

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

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

	2015	2014
(en U.S. dólares)		
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	111,469	126,106
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	2,607,688	2,251,954
Total activos financieros	2,719,157	2,378,060
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligación financiera y préstamos de terceros (Nota 8)	69,835	472,582
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	3,308,112	2,736,688
Total	3,377,947	3,209,270

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social es de USD 43,630 que corresponden a cuarenta y tres mil seiscientos treinta participaciones acumulativas e indivisibles a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

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

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	1,323,516	1,213,243
Resultados acumulados provenientes de la		
adopción por primera vez de las NIIF	(18,725)	(18,725)
Reserva de capital	6,361	6,361
Ganancia (Pérdida) actuarial	25,410	(13,143)
Utilidad del ejercicio	80,297	123,416
Total	1,416,859	1,311,152

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

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. - Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registrarán en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las

pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

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

15. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2015	2014
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	6,487,540	5,796,172
Ingresos por venta de insumos	35,728	14,793
Ingresos por venta de medicamentos	2,220	3,705
Ingresos por venta de servicios	8,485	-
Ingresos varios	64,530	33,574
Total	6,598,503	5,848,244

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2015	2014
Costo de operación	5,470,645	4,590,742
Gastos de administración	974,124	1,065,034
Gasto de venta	1,247	2,924
Total	6,446,016	5,658,700

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	5,470,645	4,590,742
Gastos por beneficios a los empleados (1)	446,175	376,102
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	226,526	276,899
Gastos de viaje	2,831	29,760
Mantenimiento, limpieza y reparaciones	68,969	55,772
Depreciaciones	23,571	37,956
Amortización	1,898	-
Seguridad y vigilancia	72,659	73,916
Arrendamientos operativos	13,213	43,529
Servicios básicos	13,079	9,253
Impuestos, tasas y contribuciones	17,601	20,420
Promoción y publicidad	1,247	3,678
Seguros y reaseguros	13,169	14,145
Combustibles y lubricantes	1,079	791
Fletes	14,479	38,485
Otros gastos	58,875	87,252
Total	6,446,016	5,658,700

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	278,394	242,436
Horas extras	2,073	1,781
Salario digno	-	37
Bonificaciones especiales	-	596
Participación a trabajadores	6,099	7,758
Beneficios sociales	91,632	74,991
Capacitación	2,732	2,681
Uniformes	4,423	2,206
Aportes al IESS	36,219	30,464
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	24,603	13,152
Total	446,175	376,102

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 92 empleados que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

17. GASTOS FINANCIEROS

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo financiero	12,766	12,076
Gastos bancarios	1,568	3,082
Intereses pagados	370	1,592
Total	14,704	16,750

18. OTRAS GANANCIAS

Un detalle de otras ganancias es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Utilidad en venta de activos y total	-	11,350

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

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

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 se detallan seguidamente:

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

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	2015	2014
			(en U.S. dólares)	
VENTAS				
Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.	Capital	Local	45	-
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	40,804	44,325
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.	Capital	Local	11,293	3,336
Dialvida Centro de Diálisis Cia. Ltda.	Capital	Local	8,431	5,826
NipseServicios Cia. Ltda.	Capital	Local	-	793
Serdidyv S.A.	Administración	Local	610	16,170
COMPRAS				
NipseServicios Cia. Ltda.	Capital	Local	14,562	8,070
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	40,557	-
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.	Capital	Local	4,991	725
Dialvida Centro de Diálisis Cia. Ltda.	Capital	Local	6,282	4,521
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	5,758	4,278
Espín Cunha Alejandro	Capital	Local	157	-
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	3,705	1,944
INGRESO ARRIENDO				
Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.	Capital	Local	12,000	8,000
SERVICIOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	29,050	33,565
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.	Capital	Local	7,551	2,031
NipseServicios Cia. Ltda.	Capital	Local	178,446	222,563
Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.	Capital	Local	393,851	161,848
Ecuador Cia. Ltda.	Administración	Local	72,659	73,733
Serdidyv S.A.	Administración	Local	5,798	5,831
Dialvida Centro de Diálisis Cia. Ltda.	Capital	Local	6,282	684
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	58,500	58,500
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	78,933	10,893
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	-	2,393
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	46,752	34,272
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	3,304	2,464
PRÉSTAMOS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	173,360	149,612
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.	Capital	Local	24,596	-
NipseServicios Cia. Ltda.	Capital	Local	40,637	-
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	11,440	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	-	1,026

Continúa...

.....Continuación

ACTIVO

Cuentas por cobrar (Nota 4)

Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon
Dialvida Centro de Diálisis Cia. Ltda.
Serdidyv S.A.
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.
Nipaseservicios Cia. Ltda.

Otras cuentas por cobrar

Guarderian
Dialvida Centro de Diálisis Cia. Ltda.
Litocorporación
Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.
Nipaseservicios Cia. Ltda.
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.
Valtrosa Asesores S.A.

PASIVO

Préstamos por pagar (Nota 8)

Cunha Leite Linduina
Nipaseservicios Cia. Ltda.
María Sol Larrea
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.
Valtrosa Asesores S.A.
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon
Espín Paredes Carlos Marcelo
Espín Cunha Marcelo Antonio

Cuentas por pagar Comerciales (Nota 9)

Valtrosa Asesores S.A.
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon
Representaciones Guaderian S.A.
Nipaseservicios Cia. Ltda.
Protection and Logistic Services Pais
Ecuador Cia. Ltda.
Serdidyv S.A.
Diálisis y Servicios Diallife Cia. Ltda.
Dialvida Centro de Diálisis Cia. Ltda.
Medgen Laboratorios Clínicos Cia. Ltda.

Continúa...

Capital	Local	33,184	17,877
Administración	Local	-	8,050

Capital	Local	22,045	-
Capital	Local	15,626	14,135
Capital	Local	15,889	8,203
Administración	Local	16,517	16,073
Capital	Local	15,584	1,994
Capital	Local	785	785
		<u>86,446</u>	<u>41,190</u>

Capital	Local	4,945	-
Capital	Local	20	-
Capital	Local	3,120	-
Capital	Local	1,814	8,803
Capital	Local	27,480	27,293
Capital	Local	1,340	1,340
Capital	Local	24,400	4,589
		<u>63,119</u>	<u>42,025</u>

Administración	Local	8,395	13,395
Capital	Local	6,124	10,673
Administración	Local	18,774	18,774
Capital	Local	24,596	-
Capital	Local	1,750	-
Capital	Local	208,973	149,612
Capital	Local	20,570	20,570
Capital	Local	22,088	255,783
		<u>311,270</u>	<u>468,807</u>

Capital	Local	8,961	-
Capital	Local	87,421	35,678
Capital	Local	-	-
Capital	Local	40,319	23,263
Administración	Local	556	556
Administración	Local	11,399	5,717
Capital	Local	10,907	2,709
Capital	Local	11,036	5,012
Capital	Local	186,288	90,030

.....Continuación

(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.

(c) Transacciones significativas

Al 31 de diciembre del 2015, las transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	Origen	(en U.S. dólares)	
		2015	2014
Compras			
Nefrocontrol S.A.	Local	772,721	785,000
Ventas			
Ministerio de Salud Pública	Local	10,072	547,232
Coordinación Zona 4 Salud	Local	2,811,200	2,121,392
Coordinación Zonal 9 Salud	Local	148,848	171,808
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	Local	4,350,492	3,125,023

(d) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad de Hemodialis Socihemod Cia. Ltda, incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión del personal clave, se forman como siguen:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Honorarios	87,249	95,165
Sueldos	114,000	114,000
Beneficios sociales (IESS)	10,773	19,630
Subsidio patronal y desahucio	15,168	7,545
Total	227,190	236,340

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

20. COMPROMISOS

Contrato de prestación de servicios de Salud. - Con fecha 15 de octubre del 2009 se firmó el Contrato No. 21000000-821-007-2009-Pichincha entre el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y la Compañía Socihemod Cia. 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. Socihemod Cia. Ltda., aplicará para el reconocimiento económico de los servicios prestados el Tarifario del Seguro General de Salud Individual y Familiar (SGSIF), vigente a la fecha de prestación de servicios de salud.

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

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

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

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

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 3 de junio del 2013, Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cía. Ltda., celebra un contrato con el Sr. Sergio Patricio Herrera Velasco para la prestación de servicios de alimentación del personal administrativo. El plazo de duración es de un año con una renovación si las partes así lo acuerdan con 30 días de anticipación a la finalización del mismo.

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

21. CONTINGENCIAS

En la Corte Provincial de Santo Domingo de los Tsáchilas, en la sala de lo Laboral, se tramita el Juicio No. 0286B-20113. Actor: Betty Cedeño. Demandado: Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cía. Ltda. La cuantía asciende a USD 17,733. Estado actual: Efectuada audiencia de estrados, se obtuvo sentencia a favor, en primera y segunda instancia. La actora interpuso recurso de casación ante la Corte Nacional. En opinión del asesor legal de la compañía, existe la probabilidad favorable para el demandado en un 50%.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Sociedad de Hemodialisis Sochimod Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de marzo del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación, en opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.