

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Sociedad de Hemediálisis Socihemod Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2016, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19 (1)	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

(1) Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

El IASB en las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014 emitió una enmienda a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, acerca de la tasa de descuento a ser utilizada en las obligaciones de beneficios posteriores al empleo (jubilación patronal, desahucio; y, otros beneficios posteriores al empleo).

Las enmiendas a la NIC 19 aclaran que los bonos corporativos de alta calidad usados para estimar la tasa de descuento para los beneficios posteriores al empleo deben ser emitidos en la misma moneda en que se paguen los beneficios y no a nivel de país como se establecía en la norma antes de ser modificada. Esas enmiendas resultarían en que la profundidad o amplitud del mercado para los bonos corporativos de alta calidad sea valorada a nivel de la moneda.

En Ecuador, la moneda de curso legal es el dólar de los Estados Unidos de América y es en la cual se pagarán los beneficios posteriores al empleo. La norma nos dice que debemos identificar un mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, en el país no existe ese mercado, pero sí en los Estados Unidos de América, por lo que, la tasa de descuento tiene que ser determinada por referencia al rendimiento de los Bonos Corporativos de Alta Calidad de los Estados Unidos de América y no puede tomarse de referencia a otro tipo de tasas de rendimiento.

Las enmiendas aplican a partir del comienzo del primer período comparativo presentado en los estados financieros en los cuales las enmiendas son aplicadas por primera vez. Cualquier ajuste inicial que surja debe ser reconocido en ganancias retenidas al comienzo de ese período. Por lo tanto la enmienda debe ser aplicada de forma retrospectiva es decir al 1 de enero de 2015 (31 diciembre 2014).

La Compañía ha aplicado esta modificación de forma retrospectiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a otros resultados integrales y utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 (Ver nota 12).

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

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

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

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga al resultado integral 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 y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

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

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

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

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

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

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

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.

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.

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

2.5 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 IMPUESTOS

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

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

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables 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 imponderables.

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

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

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando 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 (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

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

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

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

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

2.9 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los socios.

2.10 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.

2.11 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.

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 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.

2.12 COSTOS Y GASTOS

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

realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.13 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

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

2.14 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.

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

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación 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.

2.15 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 subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

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

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	1,858	1,050
Bancos	<u>192,012</u>	<u>110,419</u>
Total	<u>193,870</u>	<u>111,469</u>

Al de diciembre del 2016 y 2015 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,274,446	2,349,726
Compañías relacionadas (Nota 18)	43,844	86,446
Estimación cuentas incobrables	<u>(8,493)</u>	<u>(8,493)</u>
Subtotal	<u>2,309,797</u>	<u>2,427,679</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	26,019	79,145
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 18)	41,121	63,119
Garantías	7,799	9,179
Deudores varios	<u>1,651</u>	<u>28,566</u>
Subtotal	<u>76,590</u>	<u>180,009</u>
Total	<u>2,386,387</u>	<u>2,607,688</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	2,211,766	2,279,601
De 1 a 90 días	-	18,218
De 91 a 180 días	-	8,104
De 181 a 360 días	3,801	42,803
Más de 361 días	<u>102,725</u>	<u>87,446</u>
	<u>2,318,292</u>	<u>2,436,172</u>

Al 31 de diciembre del 2016 las transacciones más significativas fueron con instituciones del Estado: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y, Coordinación Zona 4 Salud. La Administración de la Compañía considera que la cartera de estos clientes es altamente recuperable y no ha constituido una estimación para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios insumos	171,649	221,222
Estimación de inventarios por obsolescencia	<u>(2,775)</u>	<u>(2,775)</u>
Total	<u>168,874</u>	<u>218,447</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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros y total	<u>5,979</u>	<u>7,157</u>

7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	3,156,807	3,075,609
Depreciación acumulada	<u>(1,340,406)</u>	<u>(1,055,275)</u>
Importe neto	<u>1,816,401</u>	<u>2,020,334</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	100,000	100,000
Construcciones en proceso	3,312	5,809
Instalaciones	1,209,616	1,335,604
Maquinaria y equipos	97,515	115,187
Edificios	93,059	100,125
Vehículos	17,981	34,624
Equipos médicos electrónicos	197,076	230,108
Equipos de computación	12,182	15,408
Muebles y enseres	77,387	73,601
Equipos de oficina	6,776	8,174
Instrumentos médicos	<u>1,497</u>	<u>1,694</u>
Total propiedad, maquinaria y equipos	<u>1,816,401</u>	<u>2,020,334</u>

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

	Terrenos	Construcción en proceso	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Edificios	Vehículos	Equipo médico electrónico	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Instrumento médico	Total
2014												
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
Adquisiciones	-	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
Adquisiciones	-	3,312	54,841	8,631	-	-	-	7,273	14,506	-	-	88,563
Transferencias/Ventas	-	(5,809)	-	-	-	(1,556)	-	-	-	-	-	(7,365)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000	3,312	1,803,352	249,377	140,938	82,990	536,000	100,876	120,842	17,149	1,971	3,156,807
2015												
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
Adquisiciones	-	-	170,546	24,174	7,047	16,601	38,996	10,040	8,359	1,322	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
Adquisiciones	-	-	180,829	26,303	7,066	16,643	33,032	10,499	10,720	1,398	197	286,687
Transferencias/Ventas	-	-	-	-	-	(1,556)	-	-	-	-	-	(1,556)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	593,736	151,862	47,879	65,009	338,924	88,694	43,455	10,373	474	1,340,406
2016												
Saldo 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
Saldo al 31 de diciembre del 2016	100,000	3,312	1,209,616	97,515	93,059	17,981	197,076	12,182	77,387	6,776	1,497	1,816,401

8. PRÉSTAMOS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos terceros:		
Partes relacionadas (1): (Nota 18)		
Cunha Leite Ljnduina	-	8,395
María Sol Larrea	18,774	18,774
Nipseservicios Cía. Ltda.	50	6,124
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	-	24,596
Valtrosa Asesores S.A.	-	1,750
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	50,881	208,973
Préstamos socios (1): (Nota 18)		
Marcelo Espín Paredes	570	20,570
Marcelo Espín Cunha	2,087	22,088
Total	<u>72,362</u>	<u>311,270</u>

(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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 18)	463,180	368,393
Compañías no relacionadas	1,786,588	2,209,190
Subtotal	<u>2,249,768</u>	<u>2,577,583</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	440,374	440,374
Obligaciones al IESS	41,420	40,796
Dividendo accionistas (Nota 18)	18,297	-
Obligaciones laborales	530	290
Varios	1,658	7,633
Subtotal	<u>502,279</u>	<u>489,093</u>
Total	<u>2,752,047</u>	<u>3,066,676</u>

10. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	229,583	189,959
Crédito tributario IVA	<u>12</u>	<u>719</u>
Total	<u>229,595</u>	<u>190,678</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado	160	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12,316	13,694
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>10,370</u>	<u>8,629</u>
Total	<u>22,846</u>	<u>22,323</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos restablecidos	297,548	127,908
Ajuste NIC 19	-	9,876
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>297,548</u>	<u>137,784</u>
Rentas exentas	(21,809)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	365	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	3,217	-
Gastos no deducibles	<u>113,121</u>	<u>149,756</u>
Utilidad gravable	<u>392,442</u>	<u>287,540</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>86,337</u>	<u>63,259</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>52,409</u>	<u>48,036</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	86,337	63,259
Impuesto a la renta diferido	<u>31,250</u>	<u>(5,772)</u>
Total	<u>117,587</u>	<u>57,487</u>

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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 2016 fue de USD 52,409; el impuesto a la renta causado es de USD 86,337; en consecuencia, la Compañía registró 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(189,959)	(108,201)
Provisión del año	86,337	63,259
Impuestos anticipados	<u>(125,961)</u>	<u>(145,017)</u>
Saldos al final del año	<u>(229,583)</u>	<u>(189,959)</u>

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

	<u>2015</u>		<u>2016</u>		
	Saldos al inicio del año	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin del año	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)				
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal	10,746	1,438	12,184	(12,184)	-
Inventarios	<u>610</u>	-	<u>610</u>	-	<u>610</u>
	<u>11,356</u>	<u>1,438</u>	<u>12,794</u>	<u>(12,184)</u>	<u>610</u>
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:					
Activo fijo	(1,842)	107	(1,735)	(21,178)	(22,913)
Depreciación vehículo	<u>(8,626)</u>	<u>4,227</u>	<u>(4,399)</u>	<u>2,112</u>	<u>(2,287)</u>
	<u>(10,468)</u>	<u>4,334</u>	<u>(6,134)</u>	<u>(19,066)</u>	<u>(25,200)</u>
Total impuestos diferidos, neto	<u>888</u>	<u>5,772</u>	<u>6,660</u>	<u>(31,250)</u>	<u>(24,590)</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	68,411	72,571
Participación a trabajadores	<u>52,509</u>	<u>24,315</u>
Total	<u>120,920</u>	<u>96,886</u>

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

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	24,315	32,496
Provisión del año	52,509	24,315
Pagos efectuados	<u>(24,315)</u>	<u>(32,496)</u>
Saldos al fin del año	<u>52,509</u>	<u>24,315</u>

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

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:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Jubilación patronal	183,364	174,865
Desahucio	<u>76,038</u>	<u>81,662</u>
Total	<u>259,402</u>	<u>256,527</u>

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

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	174,865	81,662	256,527
Costos del período corriente	42,389	21,369	63,758
Costo financiero	7,624	3,560	11,184
Pérdida actuarial reconocida en supuestos financieros	5,796	2,418	8,214
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(3,045)	4,309	1,264
Beneficios pagados	-	(37,280)	(37,280)
Efecto liquidaciones anticipadas	<u>(44,265)</u>	<u>-</u>	<u>(44,265)</u>
Saldos al fin del año	<u>183,364</u>	<u>76,038</u>	<u>259,402</u>

	<u>2015</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>Patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos restablecidos al 1 de enero del 2015	201,597	66,332	267,929
Costos del período corriente	48,095	15,134	63,229
Costo financiero	8,366	2,753	11,119
Ganancia actuarial	(38,809)	(7,693)	(46,502)
Beneficios pagados		(9,872)	(9,872)
Costos servicios pasados		15,008	15,008
Efecto liquidaciones anticipadas	(44,384)	-	(44,384)
Saldos restablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>174,865</u>	<u>81,662</u>	<u>256,527</u>

La Compañía por la aplicación de las modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, efectuó una corrección de error a sus estados financieros del año 2015. La corrección del error ha sido contabilizada en forma retrospectiva por lo que los estados financieros en el año 2015 han sido restablecidos. Los saldos restablecidos se detallan seguidamente:

Balance de Situación	<u>1/1/2015</u>	<u>1/1/15</u> <u>Restablecido</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/15</u> <u>Restablecido</u>
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	172,588	172,588	196,250	267,929
Costo laboral por servicios actuales	35,811	35,811	43,316	63,229
Interés neto (costo financiero)	12,076	12,076	12,766	11,119
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	10,602	82,281	5,710	(7,821)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2,541	2,541	(31,120)	(38,681)
(Beneficios pagados)	(17,926)	(17,926)	(9,872)	(9,872)
Costo de servicios pasados			12,555	15,008
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(19,442)	(19,442)	(33,541)	(44,384)
Obligación por Beneficios Definidos al final del período	<u>196,250</u>	<u>267,929</u>	<u>196,064</u>	<u>258,527</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

	<u>2016</u> %	<u>2015</u> %
Tasa(s) de descuento	4.14	4.36
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

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

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.

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

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.

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 2016, 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	193,870	111,469
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>2,386,387</u>	<u>2,607,688</u>
Total activos financieros	<u>2,580,257</u>	<u>2,719,157</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligación financiera y préstamos de terceros (Nota 8)	72,362	311,270
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>2,752,047</u>	<u>3,066,676</u>
Total	<u>2,824,409</u>	<u>3,377,946</u>

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 2016 el capital social es de USD 93,630 que corresponden a noventa 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.

DIVIDENDOS DECLARADOS

A partir del año 2010 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.

Mediante Acta de Junta General de socios del 20 de junio del 2016 se declararon dividendos por USD 30,297 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2015.

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	1,407,080	1,336,659
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(18,725)	(18,725)
Reserva de capital	6,361	6,361
Distribución de dividendos	(80,297)	-
Utilidad del ejercicio	<u>179,961</u>	<u>70,421</u>
Total	<u>1,494,380</u>	<u>1,394,716</u>

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	7,143,319	6,487,540
Ingresos por venta de insumos	14,394	35,728
Ingresos por venta de medicamentos	931	2,220
Ingresos por venta de servicios	12,871	8,485
Ingresos varios	<u>69,579</u>	<u>75,373</u>
Total	<u>7,241,094</u>	<u>6,609,346</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	5,755,475	5,470,645
Gastos de administración	1,169,195	996,489
Gasto de venta	<u>5,482</u>	<u>1,247</u>
Total	<u>6,930,152</u>	<u>6,468,381</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	5,755,475	5,470,645
Gastos por beneficios a los empleados (1)	472,112	468,540
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	330,293	226,526
Gastos de viaje	1,296	2,831
Mantenimiento, limpieza y reparaciones	117,456	68,969
Depreciaciones	20,059	23,571
Amortización	-	1,898
Seguridad y vigilancia	78,050	72,659
Arrendamientos operativos	14,993	13,213
Servicios básicos	14,591	13,079
Impuestos, tasas y contribuciones	20,610	17,601
Promoción y publicidad	5,482	1,247
Seguros y reaseguros	9,150	13,169
Combustibles y lubricantes	1,302	1,079
Fletes	3,069	14,479
Otros gastos	<u>86,214</u>	<u>58,875</u>
Total	<u>6,930,152</u>	<u>6,468,381</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	287,641	278,394
Horas extras	718	2,073
Participación a trabajadores	13,038	6,099
Beneficios sociales	100,398	91,632
Capacitación	237	2,732
Uniformes	1,758	4,423
Aportes al IESS	36,502	36,219
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	<u>31,820</u>	<u>46,968</u>
Total	<u>472,112</u>	<u>468,540</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo financiero	11,184	11,119
Gastos bancarios	2,411	1,568
Intereses pagados	-	370
Total	<u>13,595</u>	<u>13,057</u>

18. 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 2016 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de socios</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Marcelo Espín Paredes	63,096	67
Marcelo Espín Cunha	10,178	11
Ricardo Espín Cunha	10,178	11
Alejandro Espín Cunha	<u>10,178</u>	<u>11</u>
Total	<u>93,630</u>	<u>100</u>

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
			(en U.S. dólares)	
VENTAS				
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	-	45
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	38,386	40,804
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	10,800	11,293
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	224	8,431
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	-	-
Serdidyv S.A.	Administración	Local	<u>38</u>	<u>610</u>
COMPRAS				
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	3,709	14,562
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	15,378	40,557
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	2,765	4,991
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	-	6,282
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	37,437	5,758
Espín Cunha Alejandro	Capital	Local	108	157
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	<u>4,464</u>	<u>3,705</u>

Continúa...

.....Continuación

INGRESO ARRIENDO

Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>12,000</u>	<u>12,000</u>
---	---------	-------	---------------	---------------

SERVICIOS RECIBIDOS

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	18,493	29,050
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	-	7,551
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	314,267	178,446
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	534,908	393,851
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	78,050	72,659
Serdidyv S.A.	Administración	Local	-	5,798
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	-	6,282
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	58,500	58,500
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	22,218	78,933
Centro de Ultrasonido Litocorporation S.A.	Capital	Local	33,125	
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	2,327	-
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	5,798	46,752
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	<u>2,327</u>	<u>3,304</u>

DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Espín Paredes Marcelo	Capital	Local	20,416	-
Espín Cunha Marcelo	Capital	Local	3,293	-
Espín Cunha Ricardo	Capital	Local	3,293	-
Espín Cunha Alejandro	Capital	Local	<u>3,293</u>	<u>-</u>

PRÉSTAMOS

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	88,200	173,360
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	45,309	24,596
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	5,852	40,637
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	-	11,440
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	<u>-</u>	<u>33,184</u>

ACTIVO

Cuentas por cobrar (Nota 4)

Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	1,120	22,045
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	19,922	15,626
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	1,763	15,889
Serdidyv S.A.	Administración	Local	11,554	16,517
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	8,660	15,584
Labocells Cía. Ltda.	Capital	Local	40	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	785	785
			<u>43,844</u>	<u>86,446</u>

Continúa...

.....Continuación

Otras cuentas por cobrar

Guarderian	Capital	Local	15,020	4,945
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	20	20
Centro de Ultrasonido Litocorporation S.A.	Capital	Local	3,120	3,120
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	311	1,814
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	-	27,480
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	-	1,340
Valtroza Asesores S.A.	Capital	Local	22,650	24,400
			<u>41,121</u>	<u>63,119</u>

PASIVO

Préstamos por pagar (Nota 8)

Cunha Leite Linduina	Administración	Local	-	8,395
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	50	6,124
María Sol Larrea	Administración	Local	18,77	18,774
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	-	24,596
Valtroza Asesores S.A.	Capital	Local	-	1,750
Centro de Dialisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	50,88	208,973
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	570	20,570
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	2,087	22,088
			<u>72,362</u>	<u>311,270</u>

Cuentas por pagar Comerciales (Nota 9)

Valtroza Asesores S.A.	Capital	Local	17,825	8,961
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	120,72	87,421
Representaciones Guderian S.A.	Capital	Local	-	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	129,82	40,319
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	-	556
Serdidyv S.A.	Administración	Local	11,399	11,399
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	-	10,907
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	-	11,036
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	145,967	186,288
Centro de Ultrasonido Litocorporation S.A.	Capital	Local	30,365	-
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	65	150
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	675	2,430
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	6,331	8,926
			<u>463,180</u>	<u>368,393</u>

Otras cuentas por pagar

Dividendos por pagar:				
Espín Paredes Marcelo	Capital	Local	18,297	-

(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 2016, las transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Compras			
Nefrocontrol S.A.	Local	716,399	772,721
Ventas			
Coordinación Zona 4 Salud	Local	2,813,328	2,811,200
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	Local	3,545,954	4,350,492

(d) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión del personal clave, se forman como siguen:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Honorarios ESPÍN	66,625	87,249
Sueldos	114,000	114,000
Beneficios sociales (IESS)	<u>10,773</u>	<u>10,773</u>
Total	<u>191,398</u>	<u>212,022</u>

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

19. COMPROMISOS

Contrato de servicios de transporte.- El 1 de Junio del 2016 la compañía mantiene un contrato con la Sra. Cajas Tacuri Sonia, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Quito. El plazo de duración es de un año con una renovación si las partes así lo acuerdan con 30 días de anticipación a la finalización del mismo. El costo del servicio de transporte es de USD 1,600 (mil seiscientos dólares con cero centavos) al mes y por 6 turnos de trabajo a la semana.

Contrato de servicios de transporte.- El 1 de julio del 2016 la compañía mantiene un contrato con la Sr. Acuña Fierro Luis Arcadio, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Quito. El plazo de duración es de un año con una renovación si las partes así lo acuerdan con 30 días de anticipación a la finalización del mismo. El costo del servicio de transporte es de USD 1,600 (mil seiscientos dólares con cero centavos) al mes y por 6 turnos de trabajo a la semana.

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 6 de Agosto del 2016, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato con la Sra. María Lorena Ruano Prado para la prestación de servicios de alimentación del personal Quito. El plazo de duración es de un año con una renovación si las partes así lo acuerdan renovarlo. El costo por cada almuerzo (sin sopa) para el personal que labora dentro de la Unidad Renal es de USD 2 (dos dólares) más impuestos.

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 1 de Enero del 2015, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato con el Sr. Alcívar Castro Marlon Alexandro y la Sra. Intriago Zamora Jessica Aracely quien es representante y en su calidad de esposa del Sr. Alcívar Marlon en la prestación de servicios de alimentación del personal Santo Domingo . El plazo de duración es de dos años con una renovación si las partes así lo acuerdan con 30 días de anticipación a la finalización del mismo. El costo por cada almuerzo para el personal que labora dentro de la Unidad Renal es de USD 2,35 (dos dólares con treinta y cinco centavos) estos valores son incluidos impuestos.

Contrato de servicios de transporte.- El 1 de enero del 2015 la compañía mantiene varios contratos por el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Santo Domingo. El plazo de duración es de dos años con una renovación si las partes así lo acuerdan con 30 días de anticipación a la finalización del mismo. El costo del servicio de transporte promedio es de USD 1,500 (mil quinientos dólares) al mes de trabajo.

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

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 Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato de recolección de desechos hospitalarios con la Empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos EMGIRS EP, el plazo del contrato es de carácter indefinido, hasta cuando exista manifestación expresa en contrario de una de las partes. El costo del servicio es de USD 0,77 incluido el IVA por cada Kg.

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

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

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

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

20. 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 Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. La cuantía asciende a USD 17,733. Estado actual: Efectuada audiencia de estrados, se obtuvo sentencia a favor, en primera y segunda estancia. 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%.

En la Unidad Judicial Civil de Quito Provincia de Pichincha, se tramita el juicio No, 17230-2016-11706. Actor: María Augusta Chicaiza Tayupanta. Demandado: Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. La cuantía asciende a USD 1,000,000. Estado actual: La Compañía procederá a contestar esta demanda. En opinión del asesor legal de la compañía, el resultado es incierto por cuanto se está iniciando este trámite; por este motivo los estados financieros no incluyen provisión alguna por este concepto en el caso de que sea adverso el resultado de este juicio.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 19 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de marzo del 2017 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.