

SOCIEDAD DE HEMODIÁLISIS SOCIHEMOD CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 y Normas Internacionales de Contabilidad por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIC 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

<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 de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con 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, la mayoría de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 15 y NIIF 9 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

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.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

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, debiéndoselos 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, la Compañía 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 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.

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.

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 (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuaria 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	1,800	1,858
Bancos	<u>6,078</u>	<u>192,012</u>
Total	<u>7,878</u>	<u>193,870</u>

Al de diciembre del 2017 y 2016 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,786,517	2,274,446
Compañías relacionadas (Nota 17)	33,796	43,844
Estimación cuentas incobrables	(48,921)	(8,493)
Subtotal	<u>2,771,392</u>	<u>2,309,797</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	30,436	26,019
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 17)	3,981	41,121
Garantías	7,070	7,799
Deudores varios	5,858	1,651
Subtotal	<u>47,345</u>	<u>76,590</u>
Total	<u>2,818,737</u>	<u>2,386,387</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.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	8,493	8,493
Estimación	<u>40,428</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>48,921</u>	<u>8,493</u>

Al 31 de diciembre del 2017 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 recuperable y no ha constituido una estimación para cuentas incobrables.

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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	2,692,316	2,211,764
De 1 a 90 días	1,119	-
De 181 a 360 días	3,304	3,801
Más de 361 días	<u>123,574</u>	<u>102,725</u>
	<u>2,820,313</u>	<u>2,318,290</u>

5. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios insumos	220,491	171,649
Estimación de inventarios por obsolescencia	<u>(2,775)</u>	<u>(2,775)</u>
Total	<u>217,716</u>	<u>168,874</u>

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

6. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	4,733,390	3,156,807
Depreciación acumulada	<u>(1,600,396)</u>	<u>(1,340,406)</u>
Importe neto	<u>3,132,994</u>	<u>1,816,401</u>
CLASIFICACIÓN:		
Terrenos	100,000	100,000
Construcciones en proceso	1,554,588	3,312
Instalaciones	1,029,218	1,209,616
Maquinaria y equipos	79,489	97,515
Edificios	86,012	93,059
Vehículos	1,383	17,981
Equipos médicos electrónicos	179,087	197,076
Equipos de computación	10,556	12,182
Muebles y enseres	81,924	77,387
Equipos de oficina	9,437	6,776
Instrumentos médicos	<u>1,300</u>	<u>1,497</u>
Total propiedad, maquinaria y equipos, neto	<u>3,132,994</u>	<u>1,816,401</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
Saldo al 1 de enero del 2016	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
Ventas / Venta	-	(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
Adquisiciones	-	1,551,276	-	9,130	-	-	15,311	5,909	17,187	4,099	-	1,602,912
Ventas / Venta	-	-	-	(2,800)	-	-	-	(21,984)	(1,545)	-	-	(26,329)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,000	1,554,588	1,803,352	255,707	140,938	82,990	551,311	84,801	136,484	21,248	1,971	4,733,390
Devaluación acumulada:												
Saldo al 1 de enero del 2016	-	-	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
Ventas / venta	-	-	-	-	-	(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
Adquisiciones	-	-	180,398	26,269	7,047	16,598	33,300	7,533	11,427	1,438	197	284,207
Ventas / venta	-	-	-	(1,913)	-	-	-	(21,982)	(322)	-	-	(24,217)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	774,134	176,218	54,926	81,607	372,224	74,245	54,560	11,811	671	1,600,396
Costos netos:												
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
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100,000	1,554,588	1,029,218	79,489	86,012	1,383	179,087	10,556	81,924	9,437	1,300	3,132,994

7. PRÉSTAMOS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Corto plazo</i>		
Préstamos terceros		
Partes relacionadas (1) (Nota 17)	376,949	69,705
B. Braun Medical S.A (2)	71,463	-
Intereses por pagar	7,784	-
Préstamos socios (1) (Nota 17)		
Carlos Marcelo Espín Paredes	15,800	570
Marcelo Antonio Espín Cunha	-	2,087
Total	<u>471,996</u>	<u>72,362</u>
<i>Largo plazo</i>		
B. Braun Medical S.A (2)	<u>512,343</u>	<u>-</u>

- (1) Constituye préstamos a la vista de terceros y socios, los mismos que no generan intereses.
- (2) Préstamo otorgado por B. Braun Medical S.A. el 31 de octubre del 2017, a un plazo de 78 meses y una tasa de interés del 8%.

8. 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas (Nota 17)	984,066	463,180
Compañías no relacionadas	<u>1,893,374</u>	<u>1,786,588</u>
Subtotal	<u>2,877,440</u>	<u>2,249,768</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	440,374	440,374
Dividendo accionistas (Nota 17)	18,297	18,297
Garantías por pagar relacionados (Nota 17)	3,000	-
Varios	351	1,658
Subtotal	<u>462,022</u>	<u>460,329</u>
Total	<u>3,339,462</u>	<u>2,710,097</u>

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	309,146	229,583
Crédito tributario IVA	<u>17</u>	<u>12</u>
Total	<u>309,163</u>	<u>229,595</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado	120	160
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	12,671	12,316
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>10,542</u>	<u>10,370</u>
Total	<u>23,213</u>	<u>22,846</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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	154,719	297,548
Gastos no deducibles	159,932	113,121
Rentas exentas	-	(21,809)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	365
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	3,217
Deducciones especiales	<u>(7,156)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	<u>307,495</u>	<u>392,442</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>67,649</u>	<u>86,337</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>54,842</u>	<u>52,409</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	67,649	86,337
Impuesto a la renta diferido	<u>(25,283)</u>	<u>31,250</u>
Total	<u>42,366</u>	<u>117,587</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 fue de USD 54,842; el impuesto a la renta causado es de USD 67,649; 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(229,583)	(189,959)
Provisión del año	67,649	86,337
Impuestos anticipados	<u>(147,212)</u>	<u>(125,961)</u>
Saldos al final del año	<u>(309,146)</u>	<u>(229,583)</u>

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

	<u>2016</u>		<u>2017</u>		
	Saldos al inicio del <u>año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>
	(en U.S. dólares)				
Activos por impuestos diferidos en relación a:					
Jubilación patronal	12,184	(12,184)	-	-	-
Inventarios	<u>610</u>	<u>-</u>	<u>610</u>	<u>83</u>	<u>693</u>
	<u>12,794</u>	<u>(12,184)</u>	<u>610</u>	<u>83</u>	<u>693</u>
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:					
Activo fijo	(1,735)	(21,178)	(22,913)	22,913	-
Depreciación vehículo	<u>(4,399)</u>	<u>2,112</u>	<u>(2,287)</u>	<u>2,287</u>	<u>-</u>
	<u>(6,134)</u>	<u>(19,066)</u>	<u>(25,200)</u>	<u>25,200</u>	<u>-</u>
Total impuestos diferidos, neto	<u>6,660</u>	<u>(31,250)</u>	<u>(24,590)</u>	<u>25,283</u>	<u>693</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Beneficios Sociales	91,139	68,941
IESS por pagar	41,197	41,420
Participación a trabajadores	<u>27,304</u>	<u>52,509</u>
Total	<u>159,640</u>	<u>162,870</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>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	52,509	24,315
Provisión del año	27,304	52,509
Pagos efectuados	<u>(52,509)</u>	<u>(24,315)</u>
Saldos al fin del año	<u>27,304</u>	<u>52,509</u>

11. 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>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Jubilación patronal	231,535	183,364
Desahucio	<u>101,585</u>	<u>76,038</u>
Total	<u>333,120</u>	<u>259,402</u>

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

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)		
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	183,364	76,038	259,402
Costos del período corriente	48,597	18,755	67,352
Costo financiero	7,591	3,148	10,739
Pérdida actuarial	7,181	13,718	20,899
Efecto liquidaciones anticipadas (ORI)	(15,198)	-	(15,198)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(10,074)</u>	<u>(10,074)</u>
Saldos al fin del año	<u>231,535</u>	<u>101,585</u>	<u>333,120</u>

	Jubilación Patronal	2016	
		Desahucio	Total
(en U.S. dólares)			
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	2,751	6,727	9,476
Beneficios pagados	-	(37,280)	(37,278)
Efecto liquidaciones anticipadas	(44,265)	-	(44,265)
Saldos al fin del año	<u>183,364</u>	<u>76,038</u>	<u>259,402</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

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

	2017	%	2016
Tasa(s) de descuento	4.02		4.14
Tasa(s) esperada del incremento salarial	2.50		3.00

12. 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 2017, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	7,878	193,870
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>2,818,737</u>	<u>2,386,387</u>
Total activos financieros	<u>2,826,615</u>	<u>2,580,257</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	984,339	72,362
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>3,339,462</u>	<u>2,710,097</u>
Total	<u>4,323,801</u>	<u>2,782,459</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.

13. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 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.

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>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades acumuladas	1,506,744	1,407,080
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(18,725)	(18,725)
Reserva de capital	6,361	6,361
Apropiación reserva legal	(8,998)	-
Distribución de dividendos	-	(80,297)
Utilidad del ejercicio	<u>112,353</u>	<u>179,961</u>
Total	<u>1,597,735</u>	<u>1,494,380</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.

14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	7,550,525	7,143,319
Ingresos por venta de insumos	1,965	14,394
Ingresos por venta de medicamentos	1,500	931
Ingresos por venta de servicios	5,830	12,871
Ingresos varios	<u>14,748</u>	<u>69,579</u>
Total	<u>7,574,568</u>	<u>7,241,094</u>

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	6,008,331	5,755,475
Gastos de administración	1,391,535	1,169,195
Gasto de venta	<u>8,026</u>	<u>5,482</u>
Total	<u>7,407,892</u>	<u>6,930,152</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	6,008,331	5,755,475
Gastos por beneficios a los empleados (1)	462,971	472,112
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	503,253	330,293
Gastos de viaje	4,546	1,296
Mantenimiento, limpieza y reparaciones	69,717	117,456
Depreciaciones	26,929	20,059
Seguridad y vigilancia	137,562	78,050
Arrendamientos operativos	33,450	14,993
Servicios básicos	14,219	14,591
Impuestos, tasas y contribuciones	24,440	20,610
Promoción y publicidad	6,695	5,482
Seguros y reaseguros	7,616	9,150
Combustibles y lubricantes	713	1,302
Fletes	4,968	3,069
Provisión incobrables	40,428	-
Otros gastos	<u>62,054</u>	<u>86,214</u>
Total	<u>7,407,892</u>	<u>6,930,152</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	284,446	287,641
Horas extras	498	718
Participación a trabajadores	7,546	13,038
Beneficios sociales	98,671	100,398
Capacitación	1,198	237
Uniformes	2,192	1,758
Aportes al IESS	35,329	36,502
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	<u>33,091</u>	<u>31,820</u>
Total	<u>462,971</u>	<u>472,112</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 100 y 92 empleados respectivamente los que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

16. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo financiero	10,739	11,184
Gastos bancarios	<u>1,467</u>	<u>2,411</u>
Total	<u>12,206</u>	<u>13,595</u>

17. 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 2017 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 2017 y 2016, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
			(en U.S. dólares)	
VENTAS				
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	2,822	38,386
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	3,528	10,800
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	310	224
Serdidyv S.A.	Administración	Local	21	38
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	<u>85</u>	<u>-</u>
COMPRAS				
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	68,185	3,709
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	73,353	15,378
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	597	2,765
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	68,855	37,437
Espín Cunha Alejandro	Capital	Local	640	108
Vásquez Espín Wilson Alfredo	Administración	Local	198	4,464
Serdidyv S.A.	Administración	Local	209	-
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	<u>7,514</u>	<u>-</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	53,919	18,493
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	87	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	362,293	314,267
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	445,627	534,908
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	122,0641	78,050
Serdidyv S.A.	Administración	Local	11,421	-
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	1,220,146	22,218
Centro de Ultrasonido Litocorporation S.A.	Capital	Local	57,475	33,125
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	18,000	-
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	<u>3,900</u>	<u>2,327</u>

GARANTÍAS

Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	<u>3,000</u>	<u>-</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>-</u>	<u>3,293</u>

PRÉSTAMOS RECIBIDOS

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	360,216	88,200
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	23,350	45,309
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	138,456	5,852
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	77	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	15,800	-
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>141</u>	<u>-</u>

SUELDOS

Cunha Leite Linduina	Consiguinidad	Local	27,113	26,860
-----------------------------	---------------	-------	--------	--------

Cuentas por cobrar (Nota 4)

Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	14,420	1,120
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	13,377	19,922
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	389	1,763
Serdidyv S.A.	Administración	Local	-	11,554
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	4,668	8,660
Labcells Cía. Ltda.	Capital	Local	61	40
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	785	785
Protection and Logistics Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Capital	Local	96	-
			<u>33,796</u>	<u>43,844</u>

Continúa...

.....Continuación

Otras cuentas por cobrar

Representaciones Guarderian S.A.	Capital	Local	-	15,020
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	-	20
Centro de Ultrasonido Litocorporation S.A.	Capital	Local	3,120	3,120
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	861	311
Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	-	22,650
			<u>3,981</u>	<u>41,121</u>

Préstamos por pagar (Nota 7)

Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	138,011	50
María Sol Larrea	Administración	Local	18,774	18,774
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	83	-
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	220,081	50,881
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	15,800	570
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	-	2,087
			<u>392,749</u>	<u>72,362</u>

Cuentas por pagar Comerciales (Nota 9)

Valtrosa Asesores S.A.	Capital	Local	299,212	17,825
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Capital	Local	125,863	120,726
Representaciones Guderian S.A.	Capital	Local	-	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Capital	Local	215,668	129,827
Protection and Logistic Services Pals Ecuador Cía. Ltda.	Administración	Local	11,431	-
Serdidyv S.A.	Administración	Local	11,399	11,399
Diálisis y Servicios Dialilife Cía. Ltda.	Capital	Local	464	-
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.	Capital	Local	-	-
Medgen Laboratorios Clínicos Cía. Ltda.	Capital	Local	229,104	145,967
Centro de Ultrasonido Litocorporation S.A.	Capital	Local	36,459	30,365
Espín Cunha Alejandro José	Capital	Local	65	65
Espín Ubillus Manuel Antonio	Administración	Local	1,800	675
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	39,281	6,331
Espín Cunha Carlos Ricardo	Capital	Local	1,080	-
Espín Cunha Marcelo Antonio	Capital	Local	4,140	-
Espín Paredes Carlos Marcelo	Capital	Local	8,100	-
			<u>984,066</u>	<u>463,180</u>

Otras cuentas por pagar

Espín Paredes Marcelo	Capital	Local	18,297	18,297
Marcelo Antonio Espín Cunha	Capital	Local	3,000	-

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 2017, las transacciones significativas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Origen</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Compras			
Nefrocontrol S.A.	Local	790,780	716,399
Ventas			
Coordinación Zona 4 Salud	Local	4,167,632	2,813,328
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	Local	2,929,565	3,545,954

(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 2017 y 2016, en transacciones no habituales y/o relevantes.

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

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 219,799 (USD 214,739 al 31 de diciembre de 2016).

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

18. 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, se trabajó con este proveedor hasta septiembre del 2017.

Contrato de servicios de transporte.- El 1 de julio del 2016 la compañía mantiene un contrato con la Sr. Acurio Fierro Luis Arcenio, 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, se trabajó con este proveedor hasta junio del 2017.

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. El contrato es renovado el 6 de agosto del 2017 con

vigencia de un año, 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, se trabajó con este proveedor hasta el 16 de diciembre del 2017.

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, se trabajó con éste proveedor hasta junio 2014.

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, se trabajó con éste proveedor hasta marzo 2016.

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 recolección de desechos hospitalarios.- El 8 de Febrero del 2016, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato de recolección de desechos hospitalarios con la Empresa GADERE S.A., el plazo del contrato es de 24 meses , y se prorrogará en forma automática por períodos iguales, independientes y sucesivos al plazo inicialmente pactado, sino se da aviso por escrito a la otra parte con por lo menos treinta días de anticipación a la fecha de vencimiento del contrato.

Contrato de soporte en las áreas: financiera, contable, tributaria y societaria para correcta gestión de las empresas y mantener estándares del Grupo.- El 1 de Febrero del 2016, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato por soporte en las áreas: financiera, contable, tributaria y societaria para correcta gestión de las empresas y mantener estándares del Grupo con la Empresa Nipseservicios S.A., el plazo del contrato es de dos años, pudiendo ser renovado de común acuerdo entre las partes, para el término o fin d este convenio, las partes deberán comunicar con noventa días de anticipación su deseo de no renovar este acuerdo, el costo mensual del presente acuerdo de nivel servicios es del 0.623% de la facturación mensual de la empresa Socihemod Cía. Ltda.

Contrato de servicios de transporte por medio de tanquero el abastecimiento del agua.- El 1 de Enero del 2017 la compañía mantiene un contrato con la Sr. Tipán Troya Milton Rodrigo, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte por medio de tanquero el abastecimiento del agua a la Unidad Renal de la ciudad de Santo Domingo. 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 35.00 (treinta y cinco dólares con cero centavos) por cada viaje que realice.

Convenio de prestación de servicios de laboratorio.- El 1 de enero del 2017, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato con la Compañía Medgen Cía. Ltda. para la prestación de servicios 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 noventa días máximo después de recibidas las mismas, el plazo de vigencia es de 2 años el mismo que se renovará automáticamente por otro u otros periodos iguales si ninguna de las partes comunicara a la otra su deseo de darlo por terminado.

Convenio de prestación de servicios de alimentación.- El 18 de Diciembre del 2017, Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda., celebra un contrato con la Sra. Zambrano Moreira María Teresa Ivonne para la prestación de servicios de alimentación del personal Santo Domingo. El plazo de duración es de un año con una renovación si las partes así lo acuerdan renovarlo. El costo por refrigerio para el personal que labora dentro de la Unidad Renal es de USD 2.50 (dos dólares con cincuenta centavos) más impuestos.

Contrato de servicios de transporte.- El 1 de Enero del 2017 la compañía mantiene un contrato con la Sr. Loor Pita Edy Abel, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Santo Domingo. 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 1,200 (mil doscientos dólares con cero centavos) al mes y por la ruta Quinde y sus alrededores y por la ruta de la Concordia USD 1,240 (mil doscientos cuarenta dólares con cero centavos).

Contrato de servicios de transporte.- El 1 de Enero del 2017 la compañía mantiene un contrato con la Sr. Torres Rojas Felix Gerardo, el mismo que se obliga a brindar el servicio de transporte a los pacientes de la Unidad Renal de la ciudad de Santo Domingo. 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 1,400 (mil cuatrocientos dólares con cero centavos) al mes y por el recorrido deberá cubrir el área y sus alrededores y sus sectores aledaños asignados, constando cantones, recintos, parroquias y asentamientos cerca y dentro de los límites de las Provincias de Santo Domingo de los Tsáchilas, Manabí y Esmeraldas.

19. 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: Esperando sentencia de la Corte Nacional de Justicia, se obtuvo sentencia a favor. 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: Despachándose la prueba de oficios a Instituciones Públicas-primera instancia, 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.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 16 de marzo del 2018 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.