

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas y notas a los estados financieros

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Índice

Notas	Página
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	9
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
2.1. Bases de preparación	10
2.2. Moneda funcional y de presentación	10
2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	11
2.4. Efectivo	11
2.5. Activos financieros	11
2.6. Inventarios	12
2.7. Servicios y otros pagos anticipados	13
2.8. Activos por impuestos corrientes	13
2.9. Maquinaria, mejoras y equipos	13
2.10. Activos intangibles	15
2.11. Otros activos no corrientes	16
2.12. Deterioro de valor de activos no financieros	16
2.13. Costos por intereses	18
2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18
2.15. Provisiones	18
2.16. Beneficios a los empleados	19
2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	19
2.18. Capital suscrito	20
2.19. Ingresos de actividades ordinarias	20
2.20. Costos de ventas y gastos de administración y ventas	21
2.21. Segmentos operacionales	21
2.22. Medio ambiente	21
2.23. Estado de Flujo de Efectivo	21
2.24. Cambios en políticas y estimaciones contables	21
2.25. Reclasificaciones	22
3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	22
3.1. Factores de riesgo	22
3.2. Riesgos propios y específicos	22
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN	23
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos	23
4.2. Otras estimaciones	23
5. Efectivo en caja y bancos	24
6. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	24
7. Otras cuentas por cobrar	25
8. Inventarios	25
9. Activos por impuestos corrientes	26
10. Maquinaria, mejoras y equipos	26
11. Activos intangibles	29
12. Cuentas y documentos por pagar	29
13. Cuentas por pagar diversas / relacionadas	30
14. Otras obligaciones corrientes	30
15. Obligaciones con instituciones financieras	31
16. Provisiones por beneficios a los empleados	32

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Índice

Notas	Página
17. Impuesto a las ganancias	34
18. Impuestos diferidos	36
19. Capital	37
20. Reservas	37
21. Resultados acumulados	38
22. Categorías de instrumentos financieros	38
23. Ingresos de actividades ordinarias	39
24. Costo de ventas	40
25. Gastos de administración	40
26. Gastos financieros	41
27. Transacciones con compañías relacionadas	41
28. Contingentes	41
29. Precios de transferencia	42
30. Sanciones	43
30.1 De la Superintendencia de Compañías	43
30.2 De las autoridades administrativas	43
31. Hechos posteriores a la fecha de balance	43

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
0992236868001
- **Domicilio de la entidad**
Guayaquil, Habana 908A y Francisco Segura
- **Forma legal de la entidad**
Responsabilidad Limitada
- **País de incorporación**
Ecuador

- **Descripción:**

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA.LTDA., fue constituida en Guayaquil, República del Ecuador, mediante escritura pública del 15 de julio del 2000, inscrita en el Registro Mercantil el 15 de enero de 2001, año en que inicia sus actividades, la empresa está dirigida al sector de la salud, en la provincia del Guayas, siendo sus principales clientes institucionales, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y el Ministerio de Salud Pública.

- **Representante legal:**
Dr. José Leopoldo Quirós Castro

- **Composición accionaria:**

Las participaciones de la Compañía PASAL PATIÑO SALVADOR CIA.LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	Participación
Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft MBH	90.00%
Fresenius Medical Care Ecuador Holdings S.A.	10.0%
	100.00%

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Procedimientos y operaciones de la Compañía:**

El objetivo social es la prestación de servicios de tratamiento de hemodiálisis, diálisis peritoneal, atención médica ambulatoria, atención médica hospitalaria, servicio ambulatorio, importación, exportación, compras, ventas, distribución, consignación, representación y comercialización de instrumentos médicos y quirúrgicos, medicamentos de uso humano y animal, reactivo de laboratorios, material de curación, equipos de radiografías, biomateriales odontológicos y muebles de uso hospitalarios en general y otras actividades permitidas por la ley.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las principales normas de variación, principios y políticas contables aplicadas por la administración en la elaboración de estas cuentas anuales han sido las siguientes.

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.3. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los valores en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

2.5. Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Créditos a Instituciones del Estado.**

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- **Otras cuentas por cobrar y préstamos a empleados.**

Las otras cuentas por cobrar y préstamos a empleados son medidas inicialmente a su valor razonable, posteriormente son medidas al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado.

2.6. Inventarios.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obras u otros costos de producción;
- Costos de almacenamiento;
- Los costos indirectos de la Administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

En cuanto a la valoración de los inventarios de materiales y suministros por efecto de obsolescencia, defectos, o lento movimiento, se verán reducidos a su posible valor neto de realización.

Al cierre de cada período, se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Maquinaria, mejoras y equipos.

Se denomina maquinaria, mejoras y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se esperan usar durante más de un período.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

La entidad adoptó como base de medición el modelo del costo, es decir que con posterioridad a su reconocimiento como un activo, un elemento de propiedad, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, de acuerdo a NIIF para Pymes no está permitida la revalorización de los componentes de Propiedad, Planta y Equipo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación
Edificios y terrenos	-	-
Vehículos	6	16.67%
Equipos de Cómputo	entre 5 y 8	entre 20% y 12.5%
Muebles y Enseres	entre 5 y 10	Entre 20% y 10%
Equipos de Oficina	entre 3 y 10	33% y 10%
Maquinaria y Equipo Medico	entre 2 y 11	50% y 9%

A criterio de la Administración de la Compañía, para las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

2.10. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: software's contables, que se encuentran registrados al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta. Un activo es identificable si:

- es separable, es decir, es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o un pasivo relacionado; o
- surge de un contrato o de otros derechos legales, independientemente de si esos derechos son transferidos o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía medirá inicialmente los activos intangibles al costo. El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Los activos intangibles con que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual, la amortización se calcula por el método lineal recta considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

La vida útil de uso para los activos intangibles de la Compañía se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de depreciación
Software y dominio	10	10%

2.11. Otros activos no corrientes.

Corresponden principalmente a garantías entregadas a terceros por parte de la Compañía, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Inventarios

La Compañía evaluará anualmente si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La Compañía realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventarios (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la Compañía revertirá el importe del deterioro del valor, de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

Otros activos distintos a los inventarios

La Compañía reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La Compañía evaluará, en cada fecha sobre la que se informa, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

El monto recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida, es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados.

2.13. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha capitalizado intereses. El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. La diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses en resultados en el período en el que se incurre en ellos de acuerdo con la Sección 25 “Costos por Préstamos”.

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.15. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que será requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.16. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.17. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable que para los años 2013 y 2012 ascienden al 22% y 23% respectivamente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Según Normas Internacionales de Información Financiera, las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de los impuestos diferidos con las cuales se espera compensar en el año siguiente son de 22% para el año 2013 y 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.18. Capital suscrito.

Las participaciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

La entidad reconocerá como ingreso en sus estados financieros la prestación de servicios considerando el grado de terminación de los mismos al final del período sobre el que se informa, para lo cual se deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

En el caso que no se cumplan las condiciones mencionadas anteriormente no se reconocerá ingresos en los estados financieros.

Los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

La entidad utilizará como método de reconocimiento de ingresos el grado de terminación de los servicios, de acuerdo a lo siguiente:

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias, cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ingresos prestados y no facturados

En este caso se procede con el reconocimiento del ingreso de acuerdo a tarifas establecidas en el contrato de prestación de servicios, registrando en una cuenta por cobrar temporal el valor del servicio prestado.

2.20. Costos de ventas y gastos de administración y ventas.

El costo de ventas y gastos de administración incluyen principalmente todos aquellos costos y gastos relacionados con la prestación del servicio, entre los importes que se incurren corresponden a consumo de inventarios, gastos por beneficios a empleados, arriendos, mantenimiento y transporte, exámenes médicos, honorarios y servicios, servicios básicos, gastos por depreciación y amortización.

2.21. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.22. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos no se han efectuado pagos de derivados del incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.23. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.24. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

2.25. Reclasificaciones.

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Gerencia Financiera es la responsable monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.-**

La Compañía se ha cubierto de un posible Riesgo Crédito, debido a que la Administración considera que el fondeo de la empresa esta generado por un flujo de caja que contempla los ingresos fijos por la venta de servicios, situación que hace a la Compañía no tenga que adquirir deudas contractuales a través de préstamos financieros.

- **Riesgo de calidad de servicio.-**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, este debido a que La Administración considera que la entidad cuenta con sistemas de gestión de calidad y encuestas de satisfacción del paciente, considerando que el cliente tiene libre elección de escoger al proveedor del servicio.

- **Riesgo de tipo de cambio.-**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

- **Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de equipo.-**

La Administración de la Compañía considera que está expuesta a un riesgo bajo, esto se debe a que tiene sus activos fijos asegurados contra siniestros, lo cual atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que existan accidentes, daños materiales, robos, incendios, responsabilidad civil y demás riesgos potenciales asociados.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su maquinaria, mejoras y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores. En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja chica	400	400
Banco Bolivariano	54,695	112,384
Banco Promérica	208	109
	55,303	112,893

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes locales	(1)	121,520	65,234
Provisión clientes por cobrar	(2)	922,656	402,764
		1,044,176	467,998

- (1) Los saldos que componen la cuenta por cobrar clientes locales, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	121,520	-
Ministerio de Salud Pública	-	50,736
Seguro Social Campesino		7,280
Clientes particulares		7,218
	121,520	65,234

- (2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye la provisión de servicios prestados a los clientes, que aún no han sido facturados. Los saldos que componen esta cuenta, son los siguientes:

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ministerio de Salud Pública	649,488	247,308
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	246,512	134,736
Seguro Social Campesino	26,656	20,720
	<u>922,656</u>	<u>402,764</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Invesdial Cia. Ltda. (1)	77,802	-
Empleados	3,644	1,814
	<u>81,446</u>	<u>1,814</u>

(1) Corresponde a una cuenta por cobrar por venta del terreno y edificio de la Compañía. (Nota 10, numeral (1)).

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - comprado a terceros	74,869	236,219
Inventarios de suministros de oficina	1,812	1,885
Inventario de suministros de limpieza	1,717	1,788
Inventario de repuestos	5,611	5,257
	<u>84,009</u>	<u>245,149</u>

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	45,906	61,932
	45,906	61,932

10. MAQUINARIA, MEJORAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	-	35,000
Edificios	-	102,505
Muebles y enseres	10,155	15,029
Equipos de oficina	11,731	14,992
Equipos médicos	146,262	153,020
Vehículos	-	19,345
Equipos de computación	5,272	9,344
	173,420	349,235

(1) Al 31 de diciembre de 2013, estos inmuebles fueron vendidos a Invesdial Cía. Ltda por 149,584, del cual 71,783 fue en efectivo y 77,802 a crédito (Nota 7, numeral (1)).

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estos bienes inmuebles garantizaban los préstamos otorgados por el Banco Bolivariano (Nota 15, numerales (1)).

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	-	35,000
Edificios	-	162,021
Muebles y enseres	36,938	36,643
Equipos de oficina	39,766	38,722
Equipos médicos	527,202	505,763
Vehículos	18,808	39,528
Equipos de computación	27,529	27,528
	650,243	845,205

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Edificios	-	(59,516)
Muebles y enseres	(26,783)	(21,614)
Equipos de oficina	(28,035)	(23,730)
Equipos médicos	(380,940)	(352,743)
Vehículos	(18,808)	(20,183)
Equipos de computación	(22,257)	(18,184)
	(476,823)	(495,970)

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedad, planta y equipos fue como sigue:

- Año terminado el 31 de diciembre de 2013:

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos médicos	Vehículos	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial	35,000	102,505	15,029	14,992	153,020	19,345	9,344	349,235
Compras	-	-	295	1,044	765	-	-	2,104
Ventas y bajas	(35,000)	(97,802)	-	-	-	(16,782)	-	(149,584)
Ajuste	-	-	-	-	32,401	-	-	32,401
Depreciación	-	(4,703)	(5,169)	(4,305)	(39,924)	(2,563)	(4,072)	(60,736)
Saldo final	-	-	10,155	11,731	146,262	-	5,272	173,420

- Año terminado el 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos médicos	Vehículos	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial	35,000	107,636	18,730	14,920	204,672	-	13,150	394,108
Compras	-	-	1,220	4,552	2,528	20,720	791	29,811
Depreciación	-	(5,131)	(4,921)	(4,480)	(54,180)	(1,375)	(4,597)	(74,684)
Saldo final	35,000	102,505	15,029	14,992	153,020	19,345	9,344	349,235

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. ACTIVO INTANGIBLE.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Licencias	2,123	2,123
Programas informáticos	9,650	9,650
Amortización	(2,835)	(1,703)
	<u>8,938</u>	<u>10,070</u>

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	10,070	11,218
Amortización	(1,132)	(1,148)
Saldo final	<u>8,938</u>	<u>10,070</u>

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores locales	196,463	141,142
Proveedores del exterior	93,007	128,810
Otros proveedores	5,120	8,218
	<u>294,590</u>	<u>278,170</u>

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Proveedores de bienes</u>		
Nefrocontrol S.A.	297,744	-
(Nota 27)	297,744	-

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con el IESS	13,158	10,271
Con la administración tributaria (1)	8,408	8,263
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Nota 17)	39,984	90,284
Por beneficios de ley a empleados (2)	54,051	93,334
	115,601	202,152

(1) Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	4,080	1,337
Retenciones en la fuente	4,328	6,926
	8,408	8,263

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo tercer sueldo	3,872	4,715
Décimo cuarto sueldo	12,859	14,387
Vacaciones	1,969	-
15% participación de trabajadores	35,351	74,232
	<u>54,051</u>	<u>93,334</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Bolivariano			
Préstamo por 150,000 a una tasa de interés del 3.5%, con vencimiento en diciembre de 2013.	(1)	-	79,302
Préstamo por 100,000 a una tasa de interés del 3.5%, con vencimiento en diciembre de 2013.	(1)	-	88,704
Banco Promérica			
Préstamo por 14,501 a una tasa de interés del 3.5%, con vencimiento en agosto de 2017 y precancelado en el año 2017.	(1)	-	13,786
		<u>-</u>	<u>181,792</u>
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo		<u>-</u>	<u>130,005</u>
		<u>-</u>	<u>51,787</u>

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Estas obligaciones fueron respaldadas con una hipoteca abierta sobre el edificio de la Compañía. (Nota 10, numeral 2)

Los vencimientos del pasivo a largo plazo, son los siguientes:

Años	2013	2012
2013	-	42,756
2014	-	2,378
2015	-	2,378
2016	-	2,378
2017	-	1,897
	-	51,787

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	43,940	-
Desahucio	(2)	11,559	40,552
		55,499	40,552

- (1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial el año	-	-
Reclasificación	25,929	-
Costo laboral por servicios	9,142	-
Costos financieros	2,208	-
Pérdida actuarial	1,050	-
Ajuste	5,611	-
Saldo final del año	43,940	-

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión desahucio, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial el año	40,552	29,193
Reclasificación	(25,929)	-
Costo laboral por servicios	2,503	11,359
Costos financieros	465	-
Pérdida actuarial	1,956	-
Liquidaciones	(7,988)	-
Saldo final del año	11,559	40,552

- (3) Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de rendimientos de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	7.00%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	6.1	6.5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (4) El análisis de sensibilidad del año 2013, muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2013	
	Jubilación patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	5,616	1,466
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(4,917)	(1,286)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-11%	-11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	5,819	1,520
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	13%	13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(5,119)	(1,338)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-12%	-12%

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el Activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades tributarias.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta y participación a trabajadores	235,671	494,879
Efecto de impuestos diferidos	-	-
Ganancia contable	235,671	494,879
15% Participación trabajadores	(35,351)	(74,232)
Menos:		
Pago a trabajadores discapacitados	-	(14,892)
Deducción por incremento neto de trabajadores	(35,446)	(24,834)
Más:		
Gastos no deducibles	16,873	11,616
Liberación/constitución de impuestos diferidos	-	-
Ganancia gravable	181,747	392,537
Tasa de impuesto a la renta del período	22%	23%
Impuesto a la renta causado	39,984	90,284
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	-	-
Impuesto a la renta del período (Nota 14)	39,984	90,284

DEDUCCIÓN POR PERSONAL CON DISCAPACIDAD.

De acuerdo a la Ley Orgánica de Discapacidades (Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial 796, del 25 de septiembre de 2012) en su artículo 49 determina que los empleadores podrán deducir el ciento cincuenta por ciento (150%) adicional para el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta respecto de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporten al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social de cada empleado contratado con discapacidad, sustitutos, de las y los trabajadores que tengan cónyuge, pareja en unión de hecho o hijo con discapacidad y que se encuentren bajo su cuidado, siempre que no hayan sido contratados para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad, fijado en el 4%, de conformidad con esta Ley.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporal
Diciembre 31, 2013:				
Propiedades, planta y equipo e intangibles	173,420	173,420	-	-
Activos intangibles	8,938	8,938	-	-
	182,358	182,358	-	-
Diciembre 31, 2012:				
Propiedades, planta y equipo e intangibles	345,969	349,235	-	(3,266)
Activos intangibles	12,297	10,070	-	2,227
	358,266	359,305	-	(1,039)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto diferido por pagar y neto:		
Propiedades, planta y equipo	-	751
Activos intangibles	-	(512)
	-	239

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
Diciembre 31, 2013			
Propiedades, planta y equipo	751	(751)	-
Activos intangibles	(512)	512	-
	<u>239</u>	<u>(239)</u>	<u>-</u>
Diciembre 31, 2012			
Propiedades, planta y equipo	-	751	751
Activos intangibles	-	(512)	(512)
	<u>-</u>	<u>239</u>	<u>239</u>

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 está constituida por 40.000 participaciones ordinarias y nominativas, a valor nominal de un dólar cada una.

20. RESERVAS.

- **Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

- **Reserva facultativa.**

La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias acumuladas está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados por primera adopción a las NIIF para la PYMES.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” para la PYMES que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” para las PYMES, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

22. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio.

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	55,303	-	112,893	-
Documentos y cuentas por cobrar				
clientes relacionados	1,044,176	-	467,998	-
Otras cuentas por cobrar	81,446	-	1,814	-
Total activos financieros	1,180,925	-	582,705	-

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Obligaciones bancarias	-	-	(130,005)	(51,787)
Cuentas y documentos por pagar	(294,590)	(4,167)	(278,170)	(6,945)
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(297,744)	-	-	-
Total pasivos financieros	(592,334)	(4,167)	(408,175)	(58,732)
Instrumentos financieros neto	588,591	(4,167)	174,530	(58,732)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

23. INGRESOS POR SERVICIOS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos por hemodiálisis	2,362,260	2,679,153
Ingresos por facturar	519,892	402,764
	2,882,152	3,081,917

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de costos de ventas por su naturaleza, es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Consumo de insumos	962,538	864,276
Costo por venta de productos	4,553	31,441
Exámenes de laboratorio	98,635	87,822
Servicios de clínicas	101,393	76,762
	1,167,119	1,060,301

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	560,010	546,503
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	109,510	102,602
Beneficios sociales e indemnizaciones	75,930	68,507
Planes de beneficios a empleados	17,324	11,359
Honorarios, comisiones y dietas	322,516	371,530
Mantenimiento y reparaciones	25,810	42,401
Arrendamiento operativo	29,680	12,261
Gastos de gestión	13,367	17,796
Gastos de viaje	21,019	15,997
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	49,090	51,825
Impuestos, contribuciones y otros	5,475	4,841
Depreciaciones	60,735	74,684
Amortizaciones	1,132	1,148
Otros gastos	173,226	216,936
	1,464,824	1,538,390

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

26. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Intereses	10,550	16,349
Multas	834	415
Gastos bancarios	3,135	3,222
	<u>14,519</u>	<u>19,986</u>

27. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Cuentas por pagar diversas relaciones: (Nota 13)</u>		
Nefrocontrol S.A.	297,774	-
	<u>297,774</u>	<u>-</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Compras:</u>		
Nefrocontrol S.A.	117,434	-
	<u>117,434</u>	<u>-</u>

28. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

PASAL PATIÑO SALVADOR CIA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical
Care Beteiligungsgesellschaft MBH)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha realizado transacciones con compañías relacionadas locales y/o del exterior que superan los 3,000,000, por tanto la Compañía no debe presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del exterior y locales.

30. SANCIONES.

30.1 De la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

No se han aplicado sanciones a PASAL Patiño Salvador Cía. Ltda., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

30.2 De otras Autoridades Administrativas:

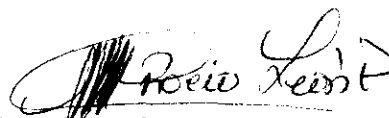
No se han aplicado sanciones significativas a PASAL Patiño Cía. Ltda., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 15, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Invesdial Cía. Ltda.
Gerente General



Rocío León
Contadora General