



Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE 2015 y 2014

INDICE

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas explicativas a los Estados Financieros

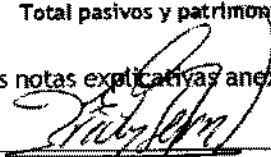


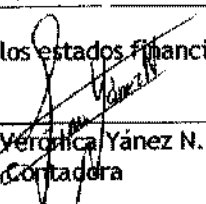
Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre del 2015</u>	<u>31 de diciembre del 2014</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	59,994.99	220,838.71
Cuentas por cobrar comerciales	10	986,381.28	605,090.44
Cuentas por cobrar Cias Relacionadas	14	34,961.34	34,961.34
Otras cuentas por cobrar y anticipos		1,648.15	1,829.42
Activos por Impuestos Corrientes		55,782.85	29,172.87
Inventarios	11	46,131.71	53,230.09
Total activos corrientes		1,184,900.32	945,122.87
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos (neto)	12	122,153.73	54,077.66
Total activos no corrientes		122,153.73	54,077.66
Total activos		1,307,054.05	999,200.53
<u>Pasivo y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	697,799.48	438,712.33
Cuentas por pagar Cias relacionadas	14	76,827.42	76,827.46
Otras cuentas por pagar	13	16,841.38	13,697.10
Provisiones corrientes	16	21,842.90	21,511.06
Impuestos por pagar	15	33,052.11	-
Dividendos por pagar		313,897.31	343,331.06
Total pasivos corrientes		1,160,260.60	894,079.01
Pasivos no corrientes			
Beneficios Sociales empleados	16	16,035.00	6,780.00
Total pasivos		1,176,295.60	900,859.01
Patrimonio atribuible a los socios			
Capital social	18	25,200.00	25,200.00
Reserva Legal	19	12,637.79	12,637.79
Otros Resultados Integrales		(2,954.00)	670.00
Resultados acumulados	19	95,874.66	59,833.73
Total patrimonio		130,758.45	98,341.52
Total pasivos y patrimonio		1,307,054.05	999,200.53

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Mg. Fredy Berra S.
Gerente General


Ing. Verónica Yáñez N.
Contadora



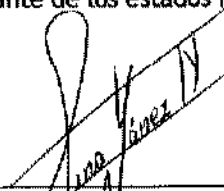
Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Año terminado	
		2015	2014
Ingresos por venta	7	1,835,183.00	1,602,081.00
Otros Ingresos	7	-	-
Costo de ventas	6	1,290,968.73	1,243,545.36
Utilidad bruta		544,214.27	358,535.64
Gastos administrativos	6	398,084.84	299,010.59
Gastos de venta	6	-	-
Utilidad operacional		146,129.43	59,525.05
Gastos financieros	8	(510.09)	-
Ingresos financieros	8		308.68
Ingresos/Gastos financieros (neto)		(510.09)	308.68
Utilidad antes de impuesto a la renta		145,619.34	59,833.73
Participación a Trabajadores	16	21,842.90	8,975.06
Gasto impuesto a la renta	15	27,901.78	11,121.00
Utilidad neta del año		95,874.66	39,737.67
Otros Resultados Integrales			
Ganancias/pérdidas actuariales	16	(3,624.00)	166.00
Utilidad neta y resultado integral del año		92,250.66	39,903.67

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Mg. Fredy Serna S.
Gerente General


Ing. Verónica Yáñez N.
Contadora

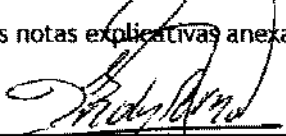


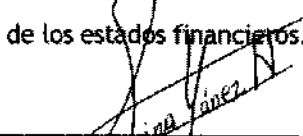
Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013		<u>25,200.00</u>	<u>12,637.79</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,824.30</u>	<u>181,662.09</u>
Resoluciones de la Junta de Socios							
Otros Resultados Integrales	16				670.00		670.00
Registro de Utilidades del año a dividendos	17					(143,824.30)	(143,824.30)
Utilidad neta y resultados integrales del año						59,833.73	59,833.73
Saldo al 31 de diciembre del 2014		<u>25,200.00</u>	<u>12,637.79</u>	<u>-</u>	<u>670.00</u>	<u>59,833.73</u>	<u>98,341.52</u>
Resoluciones de la Junta de Socios							
Otros Resultados Integrales	16				(3,624.00)		(3,624.00)
Registro de Utilidades del año a dividendos	17					(59,833.73)	(59,833.73)
Utilidad neta y resultados integrales del año						95,874.66	95,874.66
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>25,200.00</u>	<u>12,637.79</u>	<u>-</u>	<u>(2,954.00)</u>	<u>95,874.66</u>	<u>130,758.45</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Mg. Fredy Serna S.
Gerente General


Ing. Verónica Yáñez N.
Contadora



Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de las actividades operacionales:

Efectivo recibido de clientes	1,453,892.16	1,502,373.26
Efectivo pagado por compras a proveedores	(1,031,881.58)	(890,261.14)
Efectivo pagado a trabajadores	(190,740.22)	(278,317.10)
Efectivo pagado por otros gastos operativos	(280,786.39)	(188,535.85)

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación

(49,516.03)	145,259.17
-------------	------------

Flujo de efectivo de las actividades de inversión:

Adiciones de equipos y muebles	12	(81,893.94)	(33,594.00)
Ventas/bajas de propiedades y equipo		-	-

Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión

(81,893.94)	(33,594.00)
-------------	-------------

Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:

Aumento capital suscrito		-	-
Dividendos pagados		(29,433.75)	-

Flujo neto provisto por las actividades de financiamiento

(29,433.75)	-
-------------	---

(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo

(160,843.72)	111,665.17
--------------	------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año

9	220,838.71	109,173.54
---	------------	------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año

9	59,994.99	220,838.71
---	-----------	------------

Conciliación de las actividades operativas

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

145,619.34	59,833.73
------------	-----------

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:

(38,389.93)	(12,220.26)
-------------	-------------

Ajustes por gasto de depreciación y amortización

11,354.75 ✓	6,058.63
-------------	----------

Ajustes por gastos en provisiones

-	1,817.17
---	----------

Ajustes por gasto por impuesto a la renta

(27,901.78) ✓	(11,121.00)
---------------	-------------

Ajustes por gasto por participación trabajadores

(21,842.90) ✓	(8,975.06)
---------------	------------

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

(156,745.44)	97,645.70
--------------	-----------

Variaciones en Activos

(400,621.17)	(86,680.29)
--------------	-------------

(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar Comerciales

(381,290.84) ✓	(99,707.74)
----------------	-------------

(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar

181.27 ✓	(432.26)
----------	----------

(Aumento) Disminución de Inventarios

7,096.38 -	17,703.62
------------	-----------

(Aumento) Disminución de Otros activos

(26,609.98) ✓	(4,243.91)
---------------	------------

Variaciones en Pasivos y Patrimonio

243,875.73	184,325.99
------------	------------

(Disminución) Aumento de Cuentas por Pagar Comerciales

259,087.15 ✓	178,335.78
--------------	------------

(Disminución) Aumento de Otras Cuentas por Pagar

(26,289.51) ✓	53,511.14
---------------	-----------

(Disminución) Aumento de Obligaciones Laborales

331.84 ✓	(61,453.06)
----------	-------------

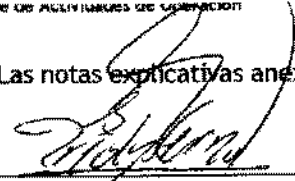
(Disminución) Aumento de Otros Pasivos

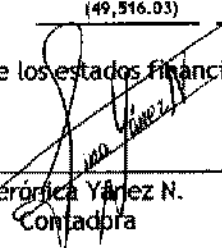
10,746.25 ✓	13,932.13
-------------	-----------

Efecto neto proveniente de actividades de operación

(49,516.03)	145,259.17
-------------	------------

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Lic. Mg. Fredy Serna S.
Gerente General


Ing. Verónica Yáñez N.
Contadora



Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

CENDIALCON CIA. LTDA. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 3 de diciembre del año 2010 e inscrita en el Registro Mercantil de esa ciudad el 5 de enero del año 2011. La Intendencia de Compañías de Ambato aprueba su constitución mediante Resolución No.SC.DIC-A-10-0456 del 20 de diciembre del año 2010. Su objeto social principal está relacionado con las actividades de: a) Brindar atención de diálisis (hemodiálisis y diálisis peritoneal) a pacientes que lo requieran, b) Atención de consulta externa y hospitalización a pacientes nefrópatas, c) Confección de fístulas arterio-venosas; y, accesos vasculares con productos de calidad para sus pacientes, d) Realización de trasplante renal y su control, entre otras actividades relacionadas.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Latacunga, en la Avenida Rumiñahui 307 y Calle Quito.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera-Completas vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 serán aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten estados financieros. Los estados financieros de la Compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual y se presentan comparativos con el año inmediato anterior. La definición y aplicación de las NIIF y de las políticas, han sido consideradas en función de las proyecciones de requerimiento de información por parte de uno de los socios de la compañía, para quienes esta se constituye como empresa asociada y por tanto requiere políticas y bases contables similares.

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera y luego de haber evaluado el valor razonable de sus componentes, la administración revela que sus estados financieros cumplen este principio.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han aplicado aquellas normas vigentes al 31 de diciembre del 2015.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.4 Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.



Centro de Diálisis Contigo
CENDIRCON CIA. ITDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.5 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 fueron preparados bajo normas internacionales de información financiera y aprobados por la Gerencia para su emisión el 15 de marzo del 2016.

2.6 Información por Segmentos -

Un segmento de negocio es un grupo de activos dedicados a proveer productos o servicios que están sujetos a riesgos y beneficios que son diferentes a los de otros segmentos de negocios. De esta forma, la compañía dispone de un único segmento reportable que es la prestación de servicios de salud, por lo cual la administración considera que la presentación de los estados financieros, es apropiado reflejo del único segmento reportable que es la prestación de los servicios indicados.

2.7 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, que son rápidamente realizables y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

2.8 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica y mantiene sus activos financieros en una sola categoría; "Cuentas por cobrar comerciales". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar Compañías Relacionadas" y "Otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales, con compañías relacionadas y otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por cobrar comerciales: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, producto de la prestación de servicios por parte de la compañía. Para el otorgamiento de crédito la compañía ha segmentado su cartera de clientes clasificándola en clientes particulares, instituciones privadas y entidades del estado;



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

para quienes se les otorga plazos de crédito diferenciados; de contado y 30 días, y al estado de 90 a 120 días. Para las ventas al Estado la administración no calcula costos financieros debido a que se trata de transacciones que están sujetas a procesos y condiciones específicas. Los rubros mencionados son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto si es que se otorgaría a vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar derivadas del giro del negocio y producto de la negociación de bienes y servicios necesarios para el otorgamiento de los servicios médicos por parte de la compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar compañías relacionadas: Representadas en el estado de situación financiera por los valores y documentos por pagar a empresas relacionadas, para quienes la compañía se constituye como subsidiaria o asociada.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

(b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, un pasivo es medido además a su valor presente en el caso de ser una obligación futura. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(c) Medición posterior

- (a) Cuentas por cobrar comerciales:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables, ya que la compañía otorga crédito en venta de servicios a un plazo menor a 30 y 120 días. La Compañía presenta dentro de esta categoría, únicamente:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por cobrar comerciales de clientes: corresponden al saldo al cierre del ejercicio de los valores facturados por prestación de servicios a sus clientes, medidos menos la provisión por deterioro de dichas cuentas.
- (b) Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo mayor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones con proveedores de bienes y servicios necesarios para el funcionamiento de la empresa, en su mayor parte con vencimiento menores a tres meses.
- (c) Cuentas por pagar compañías relacionadas: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo mayor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. Dentro de la categoría de compañías relacionadas están aquellas definidas en función de la NIC 24 y que son aplicables para la compañía. En tal virtud, considerando que la participación accionarial de Dialicon S.A. al cierre del año 2015 en la compañía asciende al 45% de sus acciones, hace que Cendialcon se constituya como empresa asociada para Dialicon S.A.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y garantías), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales como consta en la Nota. 10.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.9 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. En el costo de los inventarios se incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. Las medicinas y los suministros se registran al costo específico de cada ítem y se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es aplicable únicamente cuando los productos van a ser vendidos, el cual se lo obtiene partiendo del precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta. Para el caso de medicinas y suministros utilizados en la generación de servicios médicos se mantienen al costo de adquisición.

Cuando existan ciertas condiciones que generen que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 45 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.10 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de muebles, equipo electrónico y equipo médico que es lo que dispone la compañía al cierre del año 2015 y 2014, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, cuando exista evidencias objetivas de indicadores relevantes que hayan sido cambiados desde la fecha de presentación de los informes anuales y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles de oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo electrónico	Entre 1 a 4 años
Equipo médico	Entre 1 a 4 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos/ingresos, neto".

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.11 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa fue del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2013, y del 22% para el año 2014 en adelante, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.12.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.13 Beneficios a los empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta luego de la utilidad operativa.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 7%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados durante el ejercicio económico que se reporta.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a esos servicios. Las ventas de servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan en función de su devengamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector de servicios de salud e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.10 y 2.11.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Debido al cambio de política fiscal emitida en el año 2013, no se registran valores por este concepto.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero.- Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo y principalmente al Estado, no se evidencia factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instaurado políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

La Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez, cuando así se lo requiera.

4.2 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precio y concentración

La administración revela que se han aplicado los procedimientos y políticas que permitan evaluar la existencia de un riesgo asociado al precio y su concentración. Para la compañía no existen factores de importancia que reflejen la existencia de niveles elevados de riesgo en precio, debido básicamente a que dicho precio está definido en función de las características del servicio que presta, sin que con ello se encuentra distante de los precios de mercado. La mitigación del riesgo de concentración, producto principalmente por la venta al Estado, está siendo monitoreada por la administración y se han incluido en sus planes estratégicos esquemas de diversificación de servicios a clientes externos.

(b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la compañía no otorga financiamiento en el pago por los servicios y productos entregados no existen factores que representen riesgos significativos con relación a las tasas de interés. Sin embargo, está vigente la opción de endeudamiento con instituciones financieras o terceros que podrían a futuro ser afectados por variaciones en tasas. Con relación al riesgo en flujo de efectivo la administración ha desarrollado un esquema de manejo de sus proyecciones financieras en cuanto a ingresos y pagos, que le permitan monitorear permanentemente este riesgo.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>A131 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	59.994,99	
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por cobrar comerciales	986.381,28	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	34.961,34	
Otras cuentas por cobrar y anticipos	1.848,15	
Total activos financieros	1.082.985,76	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	697.799,48	
Cuentas por pagar compañías relacionadas	76.827,42	
Otras cuentas por pagar	22.280,38	
Total pasivos financieros	796.907,28	-
	<u>A131 de diciembre del 2014</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	220.838,71	
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por cobrar comerciales	605.090,44	
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	34.961,34	
Otras cuentas por cobrar y anticipos	1.829,42	
Total activos financieros	862.719,91	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar comerciales	438.712,33	
Cuentas por pagar compañías relacionadas	76.827,46	
Otras cuentas por pagar	13.697,10	
Total pasivos financieros	529.236,89	-



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera:

<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>		
	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	59.994,99	59.994,99
Cuentas por cobrar comerciales	986.381,28	986.381,28
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	34.961,34	34.961,34
Otras cuentas por cobrar	1.648,15	1.648,15
Total activos financieros	1.082.985,76	1.082.985,76
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas por pagar comerciales	697.799,48	697.799,48
Cuentas por pagar compañías relacionadas	76.827,42	76.827,42
Otras cuentas por pagar	22.280,38	22.280,38
Total pasivos financieros	796.907,28	796.907,28
<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		
	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	220.838,71	220.838,71
Cuentas por cobrar comerciales	605.090,44	605.090,44
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	34.961,34	34.961,34
Otras cuentas por cobrar	1.829,42	1.829,42
Total activos financieros	862.719,91	862.719,91
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas por pagar comerciales	438.712,33	438.712,33
Cuentas por pagar compañías relacionadas	76.827,46	76.827,46
Otras cuentas por pagar	13.697,10	13.697,10
Total pasivos financieros	529.236,89	529.236,89



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

6. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2015</u>	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>
Insumos y Medicinas	745.766,67	
Gastos de personal	317.241,35	177.234,91
Servicios profesionales	105.275,05	8.014,54
Atención a pacientes	76.574,87	
Arrendamientos	-	52.785,68
Mantenimiento y Reparaciones	729,83	2.414,69
Provisión Deterioro	-	366,55
Servicios Generales		
Depreciaciones	-	11.354,75
Suministros y materiales	17.848,05	13.182,82
Otros	27.532,91	132.730,90
	<u>1.290.968,73</u>	<u>398.084,84</u>
<u>2014</u>	<u>Costo de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u>
Insumos y Medicinas	436.982,32	
Gastos de personal	197.693,56	151.843,15
Servicios profesionales	392.764,54	5.221,78
Atención a pacientes	43.646,98	
Arrendamientos		22.000,00
Mantenimiento y Reparaciones	561,76	1.003,93
Provisión Deterioro		98,09
Servicios Generales		
Depreciaciones	-	6.058,63
Suministros y materiales	7.026,54	27.485,28
Otros	164.869,66	85.299,73
	<u>1.243.545,36</u>	<u>299.010,59</u>

- (1) En los costos relacionados con la prestación de servicios se incluye fundamentalmente los costos del personal directamente involucrado en la prestación de servicios médicos y otros costos indirectos atribuibles.



Centro de Diálisis Contigo
OSENDIRCON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. INGRESOS ORDINARIOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por prestación de servicios (1)	1.835.183,00	1.602.081,00
Total Ingresos Ordinarios	<u>1.835.183,00</u>	<u>1.602.081,00</u>

(1) Corresponde a ventas de servicio de hemodiálisis y servicios relacionados con la operación de la empresa.

8. (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses Ganados	-	308,68
Intereses pagados	(510,09)	-
(Gastos) ingresos financieros netos	<u>(510,09)</u>	<u>308,68</u>

Para los años 2015 y 2014, corresponde a intereses ganados en cuentas corrientes y gastos relacionados con el manejo operativo de estas cuentas.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos rotativos y caja	400,00	300,00
Bancos e instituciones financieras locales	59.594,99	220.538,71
	<u>59.994,99</u>	<u>220.838,71</u>



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(a) Composición:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales		
I.E.S.S.	297.158,40	193.872,00
Ministerio de Salud Pública	-	560,00
I.S.S.F.A.	27.965,00	4.368,00
Policía Nacional	16.800,00	14.336,00
Dirección de Salud de Chimborazo		-
Coordinación Zonal 3 Salud	649.745,60	397.152,00
Clientes Particulares	873,00	963,16
	<u>992.542,00</u>	<u>611.251,16</u>
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(6.160,72)	(6.160,72)
	<u>986.381,28</u>	<u>605.090,44</u>

- (1) Durante los años 2015 y 2014 no se ha registrado movimientos en la Provisión por Deterioro de Cartera:

	2015	2014
Saldo inicial	(6.160,72)	(6.160,72)
Incrementos		
Reversos /utilizaciones	-	-
Movimiento neto del ejercicio	-	-
Saldo final	<u>(6.160,72)</u>	<u>(6.160,72)</u>

Al cierre del año 2015 la administración informa que en función de las políticas de medición y valuación de deterioro no fue necesario el cálculo de la provisión por este concepto para las cuentas por cobrar comerciales.



Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

11. INVENTARIOS

La composición de este rubro es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Insumos médicos	36.672,74	42.251,40
Medicinas	9.458,97	10.978,69
	<u>46.131,71</u>	<u>53.230,09</u>
Provisión para deterioro de inventarios (1)	-	-
	<u>46.131,71</u>	<u>53.230,09</u>

(1) Al cierre del año 2015 y 2014 y debido a que los inventarios que mantiene la compañía de medicinas e insumos médicos son para consumo y generación del servicio que presta son medidos al costo y no se aplica la prueba del Valor Neto de Realización.

12. PROPIEDADES Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, planta y equipo en los años 2015 y 2014, es como sigue:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

Descripción	Adecuaciones e Instalaciones	Muebles de oficina	Equipo electrónico	Equipo médico	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Otros	Total
Al 31 de diciembre del 2013								
Costo histórico		13.180,90	7.480,34	5.733,52				31.895,22
Depreciación acumulada		(1.671,90)	(3.688,71)	(550,37)				(6.370,07)
Valor en libros		11.509,00	3.791,63	5.183,15				25.525,25
Movimiento 2014								
Adiciones		4.741,11	2.978,21	2.620,40	8.916,16		1.375,18	20.631,06
Ventas / bajas /ajuste		-	-	-	-	-	-	-
Depreciación		(1.775,22)	(2.273,15)	(645,18)	(98,09)		(98,09)	(4.889,73)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013		2.965,89	705,06	1.975,22	8.818,07		1.277,09	15.741,33
Al 31 de diciembre del 2014								
Costo histórico	20.965,69	17.922,01	10.458,55	8.353,92	8.916,16		1.375,18	67.991,51
Depreciación acumulada	(1.846,15)	(3.447,12)	(5.961,86)	(1.195,55)	(1.365,08)		(98,09)	(13.913,85)
Valor en libros	19.119,54	14.474,89	4.496,69	7.158,37	7.551,08		1.277,09	54.077,66
Movimiento 2015								
Adiciones		22.253,74	5.635,41	12.069,66	12.963,98	27.043,75	1.375,18	81.341,72
Ventas / bajas /ajuste		-	-	-	-	-	-	-
Depreciación		(3.496,74)	(2.317,04)	(1.690,38)	(98,09)	(98,09)	(98,09)	(7.798,43)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015		18.757,00	3.318,37	10.379,28	12.865,89	26.945,66	1.277,09	73.543,29
Al 31 de diciembre del 2015								
Costo histórico	20.965,69	40.175,75	16.093,96	20.423,58	21.880,14	27.043,75	3.302,58	149.885,45
Depreciación acumulada	(3.942,72)	(6.943,86)	(8.278,90)	(2.885,93)	(3.001,46)	(2.214,21)	(464,64)	(27.731,72)
Valor en libros	17.022,97	33.231,89	7.815,06	17.537,65	18.878,68	24.829,54	2.837,94	122.153,73

La Administración de la Compañía informa que no hay propiedades y equipos entregados en garantía.



Centro de Diálisis Contigo
NEFROCONTROL CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	Al 31 de diciembre del	
	2015	2014
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Proveedores de bienes y Servicios (1)	697.799,44	438.712,33
Total corriente	697.799,44	438.712,33
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Remuneraciones por pagar (2)	9.808,31	16.902,38
Prestaciones al IESS (3)	7.033,07	5.524,92
Total corriente	16.841,38	22.427,30

- (1) Incluyen saldos por pagar por servicios y bienes recibidos de proveedores de la compañía al cierre del año, principalmente NEFROCONTROL S.A. por un monto de US\$ 351.055,86 al cierre del año 2015 (US\$ 140.726,39 en el año 2014).
- (2) Saldo pendiente de pago correspondiente a los sueldos y salarios del personal del mes de diciembre del año 2015 y 2014 que fueron cancelados en enero del siguiente año.
- (3) Saldo pendiente de pago al IESS por aportes personales, patronales, fondos de reserva y préstamos de los empleados por pagar.



Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con compañías relacionadas:

		Al 31 de diciembre del	
<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>			
Dialicon S.A. (1)	Ex-Accionista	34.961,34	34.961,34
		<u>34.961,34</u>	<u>34.961,34</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>			
Dialicon S.A. (1)	Ex-Accionista	76.827,46	76.827,46
		<u>76.827,46</u>	<u>76.827,46</u>

(1) Saldo por valores pendientes al cierre del año correspondiente a comisiones, medicinas e insumos entregados por esta empresa.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, Centro de Diálisis Contigo S.A., era propietaria del 45% de las participaciones en la compañía, el 1 de enero de 2015 esta empresa vende sus participaciones a los Señores Anita Carrillo y Efrén Taipe, en febrero de 2015 parte de estas participaciones son cedidas a favor del Licenciado Fredy Sema, según consta en las respectivas escrituras de cesión de participaciones.

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición la cuenta es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente I. Renta	2,562.81	-
Retenciones en la fuente IVA	2,587.52	-
Impuesto a la Renta Anual	27,901.78	-
	<u>33,052.11</u>	<u>-</u>

El impuesto causado para los años 2015 y 2014, fueron como sigue:



Centro de Diálisis Contigo
CENDIALCON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente (1):	27,901.78	11,121.00
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales (2)	-	-
	<u>27,901.78</u>	<u>11,121.00</u>

(1) Para el año 2015, datos expuestos en el Estado de Resultados Integral en función de la conciliación tributaria. Ver nota 15.1.

(2) No se presentan registros para esta partida debido al cambio de política tributaria.

15.1 Impuesto corriente

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	145,619.34	59,833.73
Menos - Participación a los trabajadores	(21,842.90)	(8,975.06)
Más - Gastos no deducibles	3,049.82	-
Más/menos - otras partidas conciliatorias	-	(308.68)
	<u>126,826.26</u>	<u>50,549.99</u>
Base tributaria	126,826.26	50,549.99
Tasa impositiva	22%	22%
	<u>27,901.78</u>	<u>11,121.00</u>
Impuesto a la renta	27,901.78	11,121.00

15.2 Impuesto a la renta diferido

La administración revela que debido al cambio de política tributaria en el año 2015 y 2014, no se registra para este año efecto alguno por concepto de impuesto diferido.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

16. PROVISIONES

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Año 2015				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	-	21.842,90		21.842,90
	-	21.842,90	-	21.842,90
<u>Pasivos no corrientes (2)</u>				
Jubilación patronal	5.820,00	4.776,00	-	10.596,00
Desahucio	960,00	5.367,79	(888,79)	5.439,00
	6.780,00	10.143,79	(888,79)	16.035,00
Año 2014				
<u>Pasivos no corrientes (1)</u>				
Jubilación patronal	4.396,00	1.424,00	-	5.820,00
Desahucio	839,25	120,75	-	960,00
	5.235,25	1.544,75	-	6.780,00

(1) La provisión registrada durante el año 2015 Y 2014, está en función del cálculo actuarial respectivo, cuyo desglose se muestra a continuación.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios a la empresa.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa de descuento	6,31%	7%
Tablas de mortalidad (1)	TB IESS 2002	TB IESS 2002
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	2015		2014	
	Jubilación	Desahucio	Jubilación	Desahucio
Al 1 de enero	5.820	960	4.396	840
Costo laboral por servicios actuariales	2.799	3.143	1.172	645
Costo financiero	381	62	-	-
Contribuciones de los partícipes al plan	-	-	-	-
Pérdida/ (Ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experi	2.592	1.031	252	(419)
Beneficios pagados	-	(889)	-	(106)
Costo por servicios pasados	-	1.132	-	-
Transferencia de empleados	-	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(996)	-	-	-
Al 31 de diciembre	10.596	5.439	5.820	960

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados fueron:

	2015		2014	
	Jubilación	Desahucio	Jubilación	Desahucio
Costo laboral por servicios actuariales	2.799	3.143	2.799	3.143
Costo financiero	381	62	381	61
Retorno esperado de los activos del plan	-	-	-	-
Amortización de costo de servicios pasados no reconocidos	-	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(995)	1.131	-	-
Al 31 de diciembre	2.185	4.336	3.180	3.204

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:



Centro de Diálisis Contigo
OENDIALCON CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015		TOTAL
	Jubilación	Desahucio	
Pérdida (Ganancia) Actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2.592	1.032	
Al 31 de diciembre	2.592	1.032	3.624

(1) Se presenta en el Estado de Situación y Cambios en el Patrimonio el efecto neto del año 2015 y 2014, por (US\$ 2.974) y US\$ 670 respectivamente.

17. DIVIDENDOS POR PAGAR

En el año 2015 y 2014, corresponde a las utilidades del ejercicio fiscal 2013 y 2014, registradas en cuentas por pagar a los socios.

18. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 se encuentra dividido en 2.520 participaciones de US\$10 cada una, las cuales están representadas por los certificados de aportación correspondientes. Con fecha 12 de abril de 2013, la Superintendencia de Compañías resolvió aprobar el aumento de capital de 100 a 2.520 participaciones y reforma a los estatutos, además con fecha 6 de junio de 2013 mediante la partida No.0284 fue inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Latacunga. Con fecha 11 de diciembre de 2014 la compañía Dialicon propietaria del 45% de las participaciones, vende a los socios mayoritarios sus derechos y con fecha 3 de febrero de 2015 los principales socios ceden sus participaciones en un 12% al Licenciado Fredy Serna Serna.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

19.1 Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Durante el año 2014 y 2013 fue constituida la reserva legal de la entidad correspondiente a las utilidades del año 2013 y 2012, a partir del año 2015 no se constituye la reserva legal debido a que ya ha superado los límites definidos por la ley.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

(Expresados en dólares estadounidenses)

19.2 Resultados acumulados

El resultado del ejercicio económico 2015, luego del cálculo del 15% de Participación a trabajadores y del Impuesto a la renta, fue de US\$95.874,66 que equivale al 5% del total de ingresos (US\$39.737,67 en el año 2014, 2% del total de ingresos).

20.3 Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

En función del Artículo Décimo Primero de la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, el 28 de octubre del 2011, y debido a que la compañía inició legalmente sus operaciones en el año 2011, no requirió la presentación de la conciliación al patrimonio ni el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para el período de transición, se considera además que en función de esa misma resolución la compañía está aplicando directamente las Normas Internacionales de Información Financiera desde su creación.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo de 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * *