

**"DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de  
Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda.

### ***Informe sobre los estados financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros***

2. La Administración de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015 basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría con salvedades.

### ***Fundamento para una opinión con salvedad***

4. Al 31 de diciembre del 2015, no se pudo probar la adición de activos fijos por USD 170,649 (Nota 6) por no existir documentación suficiente que sustente dicha transacción.

***Seguimiento del dictamen del año anterior***

5. La auditoría de los estados financieros de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. al 31 diciembre del 2014, cuyo informe fechado el 22 de octubre del 2015, contiene una opinión calificada por lo mencionado seguidamente:

***Fundamentos de la opinión con salvedades***

Tal como se comenta en la Nota 4 de los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, la cuenta anticipos Dialvida por USD 105,430 constituyen anticipos entregados para la ampliación de las instalaciones de la compañía y por conceptos varios. Los pagos realizados por estos anticipos no se encuentran adecuadamente sustentados. Debido a esta situación, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos.

Tal como se explica más detalladamente en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 70,493 y USD 154,633; por lo que el patrimonio es negativo en USD 35,491 y USD 154,233 y sus flujos de operación son negativos en USD 9,031 y USD 28,215 respectivamente. Estas situaciones, a nuestro juicio originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. A la fecha de nuestro informe, la Administración de la Compañía se encuentra evaluando un plan de acción que le permita salir del causal de disolución y negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos, o el importe y la clasificación de los pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

***Seguimiento del dictamen del año anterior***

La auditoría de los estados financieros de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. al 31 diciembre del 2013, cuyo informe fechado el 5 de mayo del 2014, contiene una opinión calificada por lo mencionado seguidamente:

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía cuenta anticipos Dialvida por USD 144,173 constituyen anticipos entregados para la ampliación de las instalaciones de la compañía y por conceptos varios. Los pagos realizados por estos anticipos no se encuentran adecuadamente sustentados. Debido a esta situación, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos.

Tal como se explica más detalladamente en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 154,633 y USD 157,428; por lo que el patrimonio es negativo en USD 154,233 y USD 157,028 y sus flujos de operación son negativos en USD 28,215 y USD 231,849 respectivamente. Estas situaciones, a nuestro juicio origina cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. A la fecha de nuestro informe, la Administración de la Compañía se encuentra evaluando un plan de acción que le permita salir del causal de disolución y negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos, o el importe y la clasificación de los pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

A la fecha de emisión de este informe (octubre 22, 2015), se mantienen estas salvedades para el año 2014.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 31, 2016), se mantiene la calificación del año anterior mencionada en el párrafo fundamentos de la opinión con salvedades y seguimiento del dictamen del año anterior respecto a no disponer de sustentos de los anticipos realizados. Sin embargo, debido a que se están mitigando las condiciones que requerían una opinión con salvedad con respecto a la habilidad de la Compañía para continuar sus operaciones, consideramos que esta salvedad ya no aplicaría.

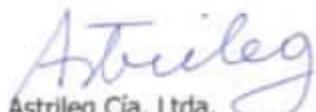
#### ***Opinión con salvedad***

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos que puedan tener los asuntos indicados en los párrafos "Fundamento de la Opinión con Salvedad" y "Seguimiento del dictamen del año anterior", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### ***Asunto de énfasis***

7. Sin calificar la opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en USD 279,533 y USD 116,911, respectivamente; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de USD 117,700 y USD 70,493 por lo que el patrimonio es negativo en USD 82,698 y USD 35,491 y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por USD 47,605 y USD 67,805, respectivamente. En adición, en el año 2014 el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es negativo en USD 9,031. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, que incluyen el incremento de sus ingresos por los servicios prestados al aumentar el número de pacientes; y mantener un control adecuado de costos. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Mayo 31, 2016

  
Astrileg Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 341

  
Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	3	672	15,067
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	618,299	646,901
Inventarios	5	41,550	52,951
Activos por impuestos corrientes	9	33,187	14,033
Pagos anticipados		667	975
Total activos corrientes		<u>694,375</u>	<u>729,927</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Instalaciones y equipos y total	6	241,946	86,567
Activos por impuestos diferidos	9	-	1,179
Total activos no corrientes		<u>241,946</u>	<u>87,746</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>936,321</u>	<u>817,673</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	3	25,089	-
Préstamos a relacionadas	7	299,233	299,446
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	627,934	531,456
Pasivos por impuestos corrientes	9	2,101	2,145
Obligaciones acumuladas	10	19,551	13,791
Total pasivos corrientes		<u>973,908</u>	<u>846,838</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	11	11,252	6,326
Pasivo por impuestos diferidos	9	33,859	-
Total pasivos no corrientes		<u>45,111</u>	<u>6,326</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1,019,019</u>	<u>853,164</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	13	35,002	35,002
Resultados acumulados	13	(117,700)	(70,493)
Total patrimonio		<u>(82,698)</u>	<u>(35,491)</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>936,321</u>	<u>817,673</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Dr. Marcelo Espín Cunha  
Gerente General  
Sra. Pamela Villamarín  
Contadora General

**DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
INGRESOS ORDINARIOS	14	972,483	855,559
COSTO DE VENTAS	15	<u>(827,290)</u>	<u>(772,158)</u>
MARGEN BRUTO		145,193	83,401
Gastos de administración	15	(147,806)	(146,121)
Gastos de ventas	15	(8,388)	(1,363)
Gastos financieros	16	<u>(808)</u>	<u>(405)</u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(11,809)	(64,488)
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	(758)	(4,496)
Diferido	9	<u>(35,038)</u>	<u>1,179</u>
Total		<u>(35,796)</u>	<u>(3,317)</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(47,605)	(67,805)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancia / pérdida actuarial	11	<u>398</u>	<u>(2,688)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(47,207)</u>	<u>(70,493)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Dr. Marcelo Espín Cunha  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Pamela Villamarín  
Contadora General

**DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Aportes futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	400	-	(154,633)	(154,233)
Aportes futuras capitalizaciones	-	34,602	-	34,602
Aumento de capital	34,602	(34,602)	-	-
Absorción de pérdidas	-	-	154,633	154,633
Pérdida del ejercicio	-	-	(67,805)	(67,805)
Pérdida actuarial	-	-	(2,688)	(2,688)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	35,002	-	(70,493)	(35,491)
Pérdida del ejercicio	-	-	(47,605)	(47,605)
Ganancia actuarial	-	-	398	398
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>35,002</u>	<u>-</u>	<u>(117,700)</u>	<u>(82,698)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Dr. Marcelo Espín Cunha  
Gerente General

  
Sra. Pamela Villamarín  
Contadora General

**DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresados en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		838,777	696,957
Pagos a proveedores y a empleados		(702,342)	(705,713)
Intereses pagados		-	(275)
		<u>136,435</u>	<u>(9,031)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Adquisición de instalaciones y equipos y total flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(175,706)</u>	<u>(34,721)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos y otros pasivos financieros y total flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento		<u>(213)</u>	<u>33,955</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS</b>			
Disminución neto en efectivo y bancos		(39,484)	(9,797)
Saldos al comienzo del año		<u>15,067</u>	<u>24,864</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>3</b>	<u><b>(24,417)</b></u>	<u><b>15,067</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Dr. Marcelo Espín Cunha  
Gerente General

  
Sra. Pamela Villamarín  
Contadora General

## **DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

DIALVIDA Centro de Diálisis Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana, se constituyó en la ciudad de Latacunga el 09 de Septiembre 2011. El objeto social principal de la compañía es el tratamiento integral de hemodiálisis; consultas y tratamientos médicos renales; consultas y tratamientos de nutrición; consultas y tratamientos psicológicos; atención de medicina general e interna; atención de trabajo social en el área de medicina; servicios de laboratorio y formar parte como socio o accionistas de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el Exterior.

#### **2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

##### **2.1 BASES DE PRESENTACIÓN**

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

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en USD 279,533 y USD 116,911, respectivamente; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de USD 117,700 y USD 70,493 por lo que el patrimonio es negativo en USD 82,698 y USD 35,491 y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por USD 47,605 y USD 67,805, respectivamente. En adición, en el año 2014 el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es negativo en USD 9,031. Estas situaciones, a nuestro juicio originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, que incluyen el incremento de sus ingresos por los servicios prestados al aumentar el número de pacientes; y mantener un control adecuado de costos. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste relacionado con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos, o el importe y la clasificación de los pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

### Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía.

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2015 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas o modificaciones, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

### MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

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

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Enero 1, 2016
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Enero 1, 2016
<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIC 1	Presentación de estados Financieros	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 16	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIC 41	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 27	Estados Financieros Separados	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9

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

## 2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

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

**Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.-** La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Vida útil y valor residual de instalaciones y equipos.-** La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y el valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

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

**Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.-** Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

## 2.3 EFECTIVO Y BANCOS

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

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

## 2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

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

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

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

## 2.5 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

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

El costo de instalaciones, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado. En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

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

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, muebles y enseres, maquinarias y equipos requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente instalaciones y equipos.

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

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<b>Grupo de activos</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Equipos de computación, equipos médicos electrónicos	3
Instalaciones, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos médicos, instrumental médico y maquinaria	10

**Baja de instalaciones, muebles y equipos.-** Las instalaciones y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, muebles y enseres, maquinarias

y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

## 2.6 IMPUESTOS

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

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

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

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

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

## 2.7 PROVISIONES

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

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

## 2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

**Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.-** El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

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

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

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

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

## 2.9 INGRESOS

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

**Ingresos por prestación de servicios.-** Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

**Ingresos por venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

## 2.10 COSTOS Y GASTOS

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

## 2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

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

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

## 2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las

compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

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

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

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

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

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

## 2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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

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

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

**Préstamos.**- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 45, 90 y 120 días.

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

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

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre el efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Caja	450	450
Fondo por liquidar	222	10,011
Bancos	-	4,606
Subtotal	<u>672</u>	<u>15,067</u>
Sobregiro bancario	<u>(25,089)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(24,417)</u>	<u>15,067</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existían restricciones de uso sobre los saldos del efectivo.

### 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	530,097	404,778
Clientes relacionados (Nota 17)	<u>15,560</u>	<u>7,914</u>
Subtotal	<u>545,657</u>	<u>412,692</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores (1)	8,902	170,469
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 17)	60,540	60,540
Garantías	<u>3,200</u>	<u>3,200</u>
Total	<u>618,299</u>	<u>646,901</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta anticipos Dialvida por USD 170,469 constituyen anticipos entregados para la ampliación de las instalaciones de la compañía y por conceptos varios. Los pagos realizados por estos anticipos no se encuentran

adecuadamente sustentados. En el año 2015 estos anticipos fueron activados como instalaciones.

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

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Antigüedad	Valor bruto	Valor bruto
Vigentes y no deterioradas	516,657	398,549
De 1 a 90 días	6,024	466
De 181 a 360 días	1,622	1,693
Más de 361 días	<u>21,354</u>	<u>11,984</u>
	<u>545,657</u>	<u>412,692</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que el historial muestra que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

## 5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario insumos terceros	23,248	36,125
Inventario medicinas terceros	14,512	15,862
Inventario protección personal	831	964
Inventario paquetes hemodiálisis	<u>2,959</u>	-
Total	<u>41,550</u>	<u>52,951</u>

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

## 6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones, muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	287,037	111,331
Depreciación acumulada	<u>(45,091)</u>	<u>(24,764)</u>
Importe neto	<u>241,946</u>	<u>86,567</u>
<b>CLASIFICACIÓN:</b>		
Instalaciones y adecuaciones	189,496	31,789
Equipos médicos electrónicos	26,520	29,553
Maquinaria y equipo	6,875	7,166
Muebles y enseres	16,831	13,867
Equipo de computación	927	2,698
Equipo de oficina	954	1,108
Instrumental médico	<u>343</u>	<u>386</u>
Total instalaciones, muebles y equipos, neto	<u>241,946</u>	<u>86,567</u>

Los movimientos de las instalaciones y equipos son como sigue:

	Instalaciones y adecuaciones	Equipos médicos electrónicos	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de oficina	Instrumental médico	Total
<b>Costo:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2013	42,385	50,272	9,566	10,526	11,178	1,534	429	125,890
Adiciones	-	29,345	-	5,376	-	-	-	34,721
Bajas / ajustes	-	(49,280)	-	-	-	-	-	(49,280)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	42,385	30,337	9,566	15,902	11,178	1,534	429	111,331
Adiciones	170,469	-	850	4,637	-	-	-	175,956
Bajas	-	-	(250)	-	-	-	-	(250)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	212,854	30,337	10,166	20,539	11,178	1,534	429	287,037
<b>Depreciación acumulada:</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2013	6,357	644	1,443	910	4,791	273	4	14,422
Gasto por depreciación	4,239	775	957	1,125	3,689	153	39	10,977
Bajas / ajustes	-	(635)	-	-	-	-	-	(635)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10,596	704	2,400	2,035	8,480	426	43	24,764
Gasto por depreciación	12,762	3,033	972	1,673	1,771	154	43	20,408
Ajuste	-	-	(81)	-	-	-	-	(81)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	23,358	3,817	3,291	3,708	10,251	580	86	45,091
<b>Saldo neto:</b>								
Al 31 de diciembre del 2014	31,789	29,553	7,166	13,867	2,698	1,108	386	86,567
Al 31 de diciembre del 2015	189,496	26,520	6,875	16,831	927	954	343	241,946

## 7. PRÉSTAMOS A RELACIONADAS

Un resumen de los préstamos a relacionadas es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Préstamos socios (Nota 17)	145,858	145,858
Préstamos relacionadas (Nota 17)	<u>153,375</u>	<u>153,588</u>
Total	<u>299,233</u>	<u>299,446</u>

Constituyen varios préstamos realizados por los socios y compañías relacionadas para la construcción y adecuación de las instalaciones de Dialvida de la ciudad de Ambato. Dichos préstamos no generan intereses.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	421,090	426,398
Proveedores relacionados (Nota 17)	195,310	97,083
Otras cuentas por pagar:		
Relacionadas (Nota 17)	3,099	-
Sueldos por pagar	2,114	2,366
IESS por pagar	4,978	4,266
Otras cuentas por pagar	<u>1,343</u>	<u>1,343</u>
Total	<u>627,934</u>	<u>531,456</u>

## 9. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas y total	<u>33,187</u>	<u>14,033</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA por pagar	-	929
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,712	1,216
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>389</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,101</u>	<u>2,145</u>

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(11,809)	(64,488)
Gastos no deducibles	15,885	15,740
Otras rentas exentas	(740)	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	111	-
Utilidad / Pérdida gravable	<u>3,447</u>	<u>(48,748)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>758</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>-</u>	<u>4,496</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	758	4,496
Impuesto a la renta diferido	<u>35,038</u>	<u>(1,179)</u>
Total	<u>35,796</u>	<u>3,317</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2011 de acuerdo al Código de la Producción, estará sujeta al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

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

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(14,033)	(5,869)
Provisión del año	758	4,496
Impuestos anticipados	<u>(19,912)</u>	<u>(12,660)</u>
Saldos al final del año	<u>(33,187)</u>	<u>(14,033)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

**Saldos del impuesto diferido.**- El movimiento del activo por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2014			2015	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Jubilación patronal	-	1,179	1,179	590	1,769
<b>Pasivos por impuestos diferidos en relación a:</b>					
Adición Instalaciones y equipos	-	-	-	(35,628)	(35,628)
Activo (pasivo) por impuestos diferidos, neto	-	1,179	1,179	(35,038)	(33,859)

#### Reformas Tributarias

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

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

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

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales y total	<u>19,551</u>	<u>13,791</u>

## 11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

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

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre, se detalla seguidamente:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	8,042	5,359
Provisión por desahucio	<u>3,210</u>	<u>967</u>
Total	<u>11,252</u>	<u>6,326</u>

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

	2015		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	5,359	967	6,326
Provisión del año	3,662	919	4,581
Costo financiero	350	62	412
Salidas anticipadas	(740)	-	(740)
Beneficios pagados	-	(388)	(388)
Ganancia / Pérdida actuarial	(589)	191	(398)
Costa servicios pasados	-	<u>1,459</u>	<u>1,459</u>
Saldos al fin del año	<u>8,042</u>	<u>3,210</u>	<u>11,252</u>

	2014		
	Jubilación patronal	Provisión por desahucio	Total
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	1,659	328	1,987
Provisión del año	1,215	306	1,521
Costo financiero	109	21	130
Pérdida actuarial	2,376	312	2,688
Saldos al fin del año	5,359	967	6,326

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

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

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

## 12. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

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

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

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

### Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por

cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con empresas del Sector Público como el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y el Ministerio de Salud Pública y Social, por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dichos clientes; sin embargo, los mismos cancelan sus obligaciones oportunamente.

#### **Riesgo de liquidez**

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

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez por medio de los préstamos que recibe de sus compañías relacionadas.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **Riesgo de gestión de capital**

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

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera eficientemente; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

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

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	672	15,067
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>618,299</u>	<u>646,901</u>
<b>Total</b>	<u>618,971</u>	<u>661,968</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 3)	25,089	-
Préstamos relacionados (Nota 7)	299,233	299,446
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>627,934</u>	<u>531,456</u>
<b>Total</b>	<u>952,256</u>	<u>830,902</u>

### 13. PATRIMONIO

#### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social es de USD 35,002 que corresponden a cuatrocientas participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de USD 1 cada una.

#### RESULTADOS ACUMULADOS

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

### 14. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	964,360	848,691
Venta de insumos	7,378	6,233
Otras rentas	745	635
Total	<u>972,483</u>	<u>855,559</u>

### 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	827,290	772,158
Gastos de administración	147,806	146,121
Gastos de ventas	8,388	1,363
Total	<u>983,484</u>	<u>919,642</u>

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	827,290	772,158
Gastos por beneficios a los empleados (1)	49,461	48,974
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	31,234	34,250
Servicios de terceros	33,093	31,269
Otros gastos	14,316	10,540
Servicios básicos	8,165	7,297
Gastos oficina	4,862	3,734
Arrendamientos operativos	4,462	3,880
Promoción y publicidad	3,502	1,362
Depreciaciones	2,724	4,167
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	2,504	1,143
Seguros y reaseguros	974	308
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	897	560
Total	<u>983,484</u>	<u>919,642</u>

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	29,316	28,138
Beneficios sociales	5,523	9,181
Aportes al IESS	5,963	5,253
Alimentación	3,967	4,403
Uniformes	1,387	280
Capacitación	1,250	239
Beneficios definidos	1,342	822
Otros	713	658
Total	<u>49,461</u>	<u>48,974</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la Compañía alcanza 17 y 14 empleados respectivamente.

## **(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS**

### **Contrato de arrendamiento**

- Contrato de arrendamiento celebrado el 23 de febrero del 2012 entre la señora Ximena Elizabeth Paucar y DIALVIDA Centro de Diálisis Cía. Ltda., en el cual el arrendador da en arrendamiento una propiedad inmueble, ubicada en la ciudad de Ambato. El canon de arrendamiento mensual es de USD 1,740 con un reajuste anual igual a la tasa de inflación del país. El plazo de duración es de cinco años a partir del 01 de agosto del 2011, y se renovará por otro periodo similar previo acuerdo de los nuevos términos. Se entregó una garantía de USD 3,200.

## 16. GASTOS FINANCIEROS

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

	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	396	275
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	412	130
Total	808	405

## 17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

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

### (a) Socios

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

Nombre del socio	Número de Participaciones	% Participación
Marcelo Espín Cuhna	17,850	51
Mirian Falconí	6,913	19
Marcia Chicaiza	3,413	10
David Quintana	3,413	10
Zaida Bedón	3,413	10
Total	35,002	100

### (b) Saldos y transacciones con los socios y compañías relacionadas

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

	Naturaleza	Origen	2015	2014
			(en U.S. dólares)	
<b>Compras</b>				
Centro de Diálisis Contigo S.A.				
Dialicon	Accionaria	Local	12,017	17,818
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	55,048	25,828
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	30,016	31,267
Sociedad de Hemodiálisis				
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	9,261	5,826
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	247	293
			106,589	81,032
<b>Ventas</b>				
Sociedad de Hemodiálisis				
Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	6,282	4,720
Dialilife S.A.	Accionaria	Local	1,638	944
Serdidyv S.A.	Accionaria	Local	-	1,008
Centro de Diálisis Contigo S.A.				
Dialicon	Accionaria	Local	-	886
			7,920	7,558

*Continúa...*

.... *Continuación*

**Cuentas por cobrar (Nota 4)**

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	11,036	5,012
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Accionaria	Local	920	920
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	-	-
Diallife S.A.	Accionaria	Local	2,616	994
Serdidyv S.A.	Accionaria	Local	988	988
			<u>15,560</u>	<u>7,914</u>

**Otras Cuentas por cobrar  
(Nota 4)**

Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	58,800	58,800
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Accionaria	Local	1,740	1,740
			<u>60,540</u>	<u>60,540</u>

**Préstamos (Nota 7)**

Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	71,400	77,249
Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Accionaria	Local	66,477	64,470
Diallife S.A.	Accionaria	Local	15,498	11,869
Zaida Bedón	Capital	Local	39	-
Marcia Chicaiza	Capital	Local	39	-
David Quintana	Capital	Local	39	-
Mirian Falconí	Capital	Local	79	-
Marcelo Espin	Capital	Local	145,662	145,858
			<u>299,233</u>	<u>299,446</u>

**Cuentas por pagar (Nota 8)**

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon	Accionaria	Local	35,556	23,645
Nipseservicios Cía. Ltda.	Accionaria	Local	69,841	39,825
Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	15,639	6,438
Diallife S.A.	Accionaria	Local	922	675
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	69,936	25,312
Valtrosa S.A.	Accionaria	Local	3,416	1,188
			<u>195,310</u>	<u>97,083</u>

**Otras Cuentas por pagar  
(Nota 8)**

Sociedad de Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	Accionaria	Local	20	-
Medgen Cía. Ltda.	Accionaria	Local	3,079	-
			<u>3,099</u>	<u>-</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**(c) Saldos y transacciones significativas**

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos y transacciones significativas son los siguientes:

	Origen	2015 (en U.S dólares)	2014
<b>Ventas</b>			
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	Local	504,672	250,890
Coordinación Zonal 3 de Salud	Local	458,640	209,440

**(d) Administración y alta dirección**

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

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

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

	2015 (en U.S. dólares)	2014
Remuneraciones	<u>37,154</u>	<u>34,465</u>
Total	<u>37,154</u>	<u>34,465</u>

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

**18. COMPROMISOS**

**Contratos de prestación de servicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social**

El 26 de octubre del 2012 el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y DIALVIDA Centro de Diálisis Cía. Ltda., celebran un contrato para la prestación de servicios de hemodiálisis. El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social pagará los precios que constan detallados en el tarifario vigente que se aplique a la fecha de la prestación del servicio de salud; las prestaciones que no se encuentran estipuladas en dicho tarifario o en el presente contrato no podrán ser reclamadas ni facturadas al IESS y serán de exclusiva responsabilidad de la compañía. DIALVIDA Centro de Diálisis Cía. Ltda. conforme a las reglas de facturación vigentes presentará la solicitud de pago mensual por las atenciones y la factura, dentro de los diez primeros días laborables del siguiente mes al del mes vencido. El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social procederá a pagar las solicitudes luego de la respectiva revisión y la orden de pago hasta treinta días después de dicha revisión. El presente contrato tendrá vigencia durante el ejercicio económico en curso, contado a partir del 26 de

octubre del 2012. En el caso de que las partes no manifiesten por escrito su voluntad de terminarlo y con treinta días de anticipación a la fecha de vencimiento del contrato, el mismo se entenderá renovado automáticamente por los siguientes ejercicios económicos.

#### **Contratos de uso de marca y asesoramiento**

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA., celebra un contrato de USO DE MARCA Y ASESORAMIENTO con la compañía NIPSESERVICIOS CÍA. LTDA., propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "DaVida, Caminamos Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, emblema, modelos, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Ambato. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.3 % de su facturación mensual, la duración de los contratos es de cinco años contados a partir del primero de enero del 2014. La utilización de la marca no generará cobro de otras regalías que no sean las determinadas en este contrato.

#### **19. EVENTOS SUBSECUENTES**

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

#### **20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 31 del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.