

DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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.

La inflación registrada del 3% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

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

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus respectivas notas. Estos 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 y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

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 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 originan cierta incertidumbre sobre la capacidad de la Compañía para continuar como 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.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y 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.

Estimados y supuestos

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

Vida útil de las instalaciones y equipos.- Las instalaciones y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2013 es razonable.

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.

Provisiones.- Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

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 Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones 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 y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones 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 y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones y equipos requiere ser reemplazado, 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 y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

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

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

Baja de instalaciones 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 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 representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

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

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

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

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

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando 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

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 recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Diavida Centro de Diálisis Cía. Ltda. pueda otorgar.

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

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

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

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, salvo 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.

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, se presentan netos en resultados.

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. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las 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, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por

cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios 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.

Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

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

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

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.

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21 Gravámenes

Encro 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	450	-
Fondo por liquidar	155	-
Bancos	<u>24,259</u>	<u>157</u>
Total	<u>24,864</u>	<u>157</u>

Al 31 de diciembre de 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de 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:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	186,479	15,282
Clientes relacionados (Nota 16)	<u>68,246</u>	<u>2,294</u>
Subtotal	<u>254,725</u>	<u>17,576</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores (1)	174,454	148,753
Garantías	<u>3,200</u>	<u>3,200</u>
Total	<u>432,379</u>	<u>169,529</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 90 días a clientes nacionales 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 de funcional de los estados financieros.

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 la 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.

La Administración de la Compañía se encuentra gestionando la liquidación de dichos anticipos y espera sean saldados en el presente período.

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 2013 y 2012 se presenta a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>NO AUDITADOS</u>			
	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>			
Vigentes y no deterioradas	252,431	-	17,576	-
Más de 91 días	2,294	-	-	-
	<u>254,725</u>	<u>-</u>	<u>17,576</u>	<u>-</u>

5. INVENTARIOS

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

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Inventario Insumos Nefrocontrol	1,062	1,299
Inventario Insumos Terceros	31,535	6,035
Inventario Medicinas Terceros	18,884	5,255
Inventario Protección Personal	1,062	282
Inventario Material de Limpieza	2,507	1,953
Inventario Paquetes Hemodiálisis	156	156
Total	<u>55,206</u>	<u>14,980</u>

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

6. INSTALACIONES Y EQUIPOS

Un resumen de las instalaciones y equipos es el siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Costo	125,890	62,720
Depreciación acumulada	<u>(14,422)</u>	<u>(4,780)</u>
Importe neto	<u>111,468</u>	<u>57,940</u>
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones y adecuaciones	36,028	40,266
Equipos médicos electrónicos	49,628	-
Maquinaria y equipo	8,123	8,354
Muebles y enseres	9,616	2,129
Equipo de computación	6,387	5,777
Equipo de oficina	1,261	1,414
Instrumental médico	425	-
Total instalaciones y equipos, neto	<u>111,468</u>	<u>57,940</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
Saldos al 31 de diciembre del 2011	17,187	-	-	-	-	-	-	17,187
Adiciones	24,817	-	8,866	2,254	14,178	1,534	-	51,649
Bajas / ajustes	381	-	-	-	(6,497)	-	-	(6,116)
Saldos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre del 2012	42,385	-	8,866	2,254	7,681	1,534	-	62,720
Adiciones	517	992	49,980	8,272	3,497	-	429	63,687
Transferencias	-	49,280	(49,280)	-	-	-	-	-
Bajas / ajustes	(517)	-	-	-	-	-	-	(517)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	42,385	50,272	9,566	10,526	11,178	1,534	429	125,890
Saldos al 31 de diciembre del 2011	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto por depreciación	2,119	-	512	125	1,904	120	-	4,780
Saldos al 31 de diciembre del 2012 (NO AUDITADOS)	2,119	-	512	125	1,904	120	-	4,780
Gasto por depreciación	4,238	644	931	785	2,887	153	4	9,642
Saldos al 31 de diciembre del 2013	6,357	644	1,443	910	4,791	273	4	14,422
Saldos netos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre 2012	40,266	-	8,354	2,129	5,777	1,414	-	57,940
Saldos netos al 31 de diciembre 2013	36,028	49,628	8,123	9,616	6,387	1,261	425	111,468

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos accionistas (Nota 16)	334,323	334,323
Préstamos relacionadas (Nota 16)	<u>120,403</u>	<u>4,311</u>
Total	<u>454,726</u>	<u>338,634</u>

Constituyen varios préstamos realizados por los accionistas 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:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	293,759	47,715
Proveedores relacionados (Nota 16)	11,687	1,863
Otras cuentas por pagar:		
Empleados	12,208	5,244
IESS por pagar	<u>1,957</u>	<u>1,011</u>
Total	<u>319,611</u>	<u>55,833</u>

9. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas y total	<u>5,869</u>	<u>23</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	756	771
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>405</u>	<u>505</u>
Total	<u>1,161</u>	<u>1,276</u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida antes de impuesto a la renta	3,740	(156,136)
Gastos no deducibles	556	1,386
Utilidad / Pérdida gravable	<u>4,296</u>	<u>(154,750)</u>
Impuesto a la renta causado cargado a resultados	<u>945</u>	<u>-</u>

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:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(23)	-
Provisión del año	945	-
Impuestos anticipados	<u>(6,791)</u>	<u>(23)</u>
Saldos a favor de la Compañía	<u>(5,869)</u>	<u>(23)</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	7,861	3,914
Participación a trabajadores	<u>660</u>	<u>-</u>
Total	<u>8,521</u>	<u>3,914</u>

Participación a Trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

11. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

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 presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con empresas del Sector Público como el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y el Ministerio de 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 Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

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

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos 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

Al 31 de diciembre de 2013, 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:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	24,864	157
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>432,379</u>	<u>169,529</u>
Total	<u>457,243</u>	<u>169,686</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	454,726	338,634
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>319,611</u>	<u>55,833</u>
Total	<u>774,337</u>	<u>394,467</u>

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social es de USD 400 que corresponden a cuatrocientas participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de USD 1 cada una. Se encuentran totalmente pagadas.

Utilidad / pérdida por participación.- Al 31 de diciembre de 2013 un detalle de la utilidad / pérdida por participación es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	2,795	(156,136)
Promedio ponderado de número de participaciones	400	400
Utilidad básica por participación	6.99	(390)

La utilidad / pérdida básica por participación ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible, para el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio.

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.

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	513,361	15,282
Venta de insumos	72	2,317
Otros ingresos ordinarios	6	-
Total	<u>513,439</u>	<u>17,599</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	386,653	59,080
Gastos de administración	122,883	114,560
Total	<u>509,536</u>	<u>173,640</u>

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación	386,653	59,080
Gastos por beneficios a los empleados (1)	36,768	23,883
Honorarios y servicios consultoría (asesoría)	8,533	1,344
Depreciaciones	9,643	4,781
Servicios de terceros	33,958	32,046
Seguros y reaseguros	709	975
Arrendamientos operativos (2)	6,322	33,649
Promoción y publicidad	2,906	2,810
Gastos de gestión	-	328
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	13,934	3,516
Servicios básicos	1,376	4,984
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	1,618	517
Otros gastos	5,617	5,015
Gastos oficina	1,499	712
Total	<u>509,536</u>	<u>173,640</u>

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	19,237	13,200
Participación a trabajadores	254	-
Beneficios sociales	4,666	2,185
Capacitación	52	-
Uniformes	-	703
Alimentación	8,609	4,441
Transporte	-	256
Aportes al IESS	2,410	1,604
Otros	1,540	1,494
Total	<u>36,768</u>	<u>23,883</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 14 y 9 empleados respectivamente.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contrato de arrendamiento

Con fecha 23 de febrero del 2012 en la ciudad de Ambato se firma el contrato de arrendamiento de un inmueble entre la señora Ximena Paucár y Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda., en donde funciona la clínica de diálisis y toda la parte administrativa. La duración del presente contrato será de cinco años contados a partir del 1 de agosto del 2011. El canon de arriendo está fijado en USD 1,740 más IVA, con un reajuste anual igual a la tasa de inflación anual del país. DIALVIDA entregó como garantía la suma de USD 3,200, que será devuelto al término del contrato.

15. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios y total	<u>163</u>	<u>95</u>

16. 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 2013 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	% Participación
Marcelo Espín Cuhna	204	51
Mirían Falconí	79	19
Marcia Chicaiza	39	10
David Quintana	39	10
Zaida Bedón	39	10
Total	400	100

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

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	NO AUDITADOS	
			2013	2012
			(en U.S. dólares)	
Compras				
Contigo S.A.	Administ./ Control	Local	4,171	1,347
Dialilife S.A.	Administ./ Control	Local	346	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	5,108	-
Socihemod Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	441	256
			<u>10,066</u>	<u>1,603</u>
Ventas				
Contigo S.A.	Administ./ Control	Local	5,724	-
Nipseservicios Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	60,000	-
Socihemod Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	2,115	-
			<u>67,839</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Socihemod Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	2,073	-
Contigo S.A.	Administ./ Control	Local	7,373	2,294
Nipseservicios Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	58,800	-
			<u>68,246</u>	<u>2,294</u>

Continúa...

... ..Continuación

Préstamos (Nota 7)

Nipseservicios Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	77,149	4,311
Contigo S.A.	Administ./ Control	Local	43,254	-
Zaida Bedón	Capital	Local	15,000	15,000
Marcia Chicaiza	Capital	Local	15,000	15,000
David Quintana	Capital	Local	15,000	15,000
Mirian Falconí	Capital	Local	30,000	30,000
Marcelo Espín	Capital	Local	259,323	259,323
			<u>454,726</u>	<u>338,634</u>

Cuentas por pagar (Nota 8)

Contigo S.A.	Administ./ Control	Local	5,164	1,352
Nipseservicios Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	5,422	226
Socihemod Cía. Ltda.	Administ./ Control	Local	718	285
Dialilife S.A.	Administ./ Control	Local	383	-
			<u>11,687</u>	<u>1,863</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a las compañías relacionadas tienen una antigüedad de máximo 90 días y no generan intereses. No se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros.

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 2013, los saldos y transacciones significativas son los siguientes:

			<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>Origen</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	
		(en U.S dólares)		
Ventas				
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	Local	<u>292,894</u>	<u>4,912</u>	
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	Local	<u>67,088</u>	<u>4,912</u>	

(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 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

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

Durante los años 2013 y 2012, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2013</u>	<u>NO AUDITADOS</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones	8,250	6,000
Honorarios	<u>1,614</u>	<u>735</u>
Total	<u>9,864</u>	<u>6,735</u>

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

17. 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 01 de febrero del 2012 la Compañía Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda., celebró un contrato de uso de marca y asesoramiento con la compañía Nipse Medical 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 el contratante. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Quito y Santo Domingo de los Colorados de los Tsáchilas. El Contratante cancelará por el uso de la marca y producto la suma del 3.33 % de su facturación mensual, para la utilización de otras clínicas se firmará nuevos contratos por los precios que llegaren a ser objeto de negociación. La duración del presente contrato es de cinco años contados a partir del primero de enero del 2012.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 05 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Dialvida Centro de Diálisis Cía. Ltda. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 05 del 2014 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.