

DIALVIDA CENTRO DE DIÁLISIS, CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

1. INFORMACIÓN GENERAL

DIALVIDA Centro de Diálisis, Cía. Ltda., es una compañía de responsabilidad limitada de nacionalidad ecuatoriana, se constituyó en la ciudad de Tulacunga el 09 de Septiembre 2011.

El objeto social principal de la compañía es el tratamiento integral de hemodiálisis; consultas y tratamientos médicos generales; 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

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, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 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 cual 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 2014 y al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene déficits acumulados a esas fechas por USD 70,193 y USD 154,233 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 38,215 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.

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 reduce 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 2014 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.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

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

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

2.4 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos 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, muebles y enseres, maquinarias 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 concordancia con 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 enseres, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de instalaciones, muebles y enseres, maquinarias 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 representan 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, serán registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las técnicas 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, muebles y enseres, maquinarias 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, muebles y enseres, maquinarias 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 a 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, equipos médicos electrónicos	5
Instalaciones, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos médicos, instrumental médico y maquinaria	10

Baja de instalaciones y equipos.- Las instalaciones, muebles y enseres, maquinarias 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 clasifican 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 reconozca 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 recibir al momento de su cancelación.

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 Projectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

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 adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

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

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del periodo. 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 Dialvée Centro de Diagnóstico 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 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 periodo 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 pueda 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 periodo más cercano en el que se incurran.

2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Cuando 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 necesaria o permítala 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, contengan 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 reconocimiento 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 dados 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. - 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 renunciando 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

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran sucesivamente 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 se 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 acordados.

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

2.14 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES EFFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Normas enmendadas

NIF 10	Estados financieros consolidados
NIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura

Interpretaciones nuevas

CINIF 21	Gravámenes
----------	------------

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) o Interpretaciones del Comité (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		Effectiva a <u>partir de</u>
NIF 1	Exención del requerimiento para re emitir la información comparativa para la NIF 9	Concurrente con la adopción de la NIF 9
NIF 7	Revelaciones adicionales de la contabilidad de cobertura que resultan de la introducción sobre la contabilidad de cobertura en la NIF 9	Concurrente con la adopción de la NIF 9
NIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIF 10	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Enero 1, 2015
NIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación controlada cuando la actividad constituye un negocio	Enero 1, 2015
NIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Enero 1, 2016
NIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2017
NIC 16	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 38		
NIC 15	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que	Enero 1, 2016

NIC 41	producción frutos agrícolas	
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando esta no constituya un negocio	Febrero 1, 2016
NIC 39	Enmiendas a la contabilidad de coberturas	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
Varios	Mejoramientos anuales Ciclo 2010-2012	Julio 1, 2014
Varios	Mejoramientos anuales Ciclo 2011-2013	Julio 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja	450	450
Fondo por liquidar	4,606	133
Bancos	10,011	24,259
Total	15,067	24,844

Al 31 de diciembre de 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:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	404,778	186,479
Clientes relacionados (Nota 12)	7,914	68,246
Subtotal	412,692	254,725
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores (1)	170,469	174,454
Otras cuentas por cobrar relacionadas (Nota 17)	50,540	-
Garantías	3,200	3,200
Total	646,901	432,379

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 funcional de los estados financieros.

(1) Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta anticipos Dialvida por USD 166,408 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 periodo.

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 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Antigüedad</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Valor bruto</u>
Vigentes y no deterioradas	398,549	252,431
De 1 a 90 días	466	-
De 181 a 360 días	1,692	-
Más de 361 días	11,984	2,294
	<u>412,692</u>	<u>254,725</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario Insumos Nefrocontrol		1,062
Inventario Insumos Terceros	36,125	31,535
Inventario Medicinas Terceros	13,867	18,884
Inventario Protección Personal	964	1,062
Inventario Material de Limpieza	-	2,507
Inventario Paquetes Hemodiálisis	-	156
Total	<u>52,951</u>	<u>55,206</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:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	110,331	125,890
Depreciación acumulada	(24,764)	(14,422)
Importe neto	<u>85,567</u>	<u>111,468</u>
CLASIFICACIÓN:		
Instalaciones y adecuaciones	31,789	36,028
Equipos médicos electrónicos	29,553	49,628
Maquinaria y equipo	7,166	8,123
Muebles y enseres	13,867	9,616
Equipo de computación	2,698	6,387
Equipo de oficina	1,108	1,261
Instrumental médico	<u>386</u>	<u>425</u>
Total instalaciones y equipos, neto	<u>85,567</u>	<u>111,468</u>

Los rubros en los de las instalaciones y equipos son como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2013	Las acciones y adecuaciones	Figuras m3tricas electrónicas	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Instrumental médico	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	42,389	-	8,866	3,254	7,681	1,534	-	62,720
Adiciones	317	992	49,960	8,272	3,697	-	429	63,667
Transferencias	-	49,286	(49,280)	-	-	-	-	-
Rubros y ajustes	(517)	-	-	-	-	-	-	(517)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	42,385	50,272	9,566	11,526	11,378	1,534	429	135,490
Adiciones	-	29,245	-	5,376	-	-	-	34,721
Rubros y ajustes	-	(49,280)	-	-	-	-	-	(49,280)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	42,385	30,237	9,566	15,902	11,378	1,534	429	111,331

Saldo al 31 de diciembre del 2013	Las acciones y adecuaciones	Figuras m3tricas electrónicas	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Instrumental médico	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2,139	-	512	125	1,904	129	-	4,790
Saldo por depreciación	4,238	(64)	551	785	2,857	153	-	9,642
Saldo al 31 de diciembre del 2013	6,357	644	1,443	910	4,791	273	4	14,432
Gastos por depreciación	4,339	775	957	1,125	3,689	153	39	10,977
Rubros y ajustes	-	(635)	-	-	-	-	-	(635)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10,596	784	2,441	3,035	8,480	426	43	24,764
Saldo al 31 de diciembre del 2013	76,028	49,925	8,123	9,616	6,387	1,361	429	141,668
Saldo al 31 de diciembre del 2014	51,785	29,553	7,166	13,897	2,698	1,108	386	89,567

Total	2,145	1,161
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	-	113
IVA por pagar	1,216	756
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	929	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	-
IVA por pagar	-	-
Retenciones en la fuente que les han sido efectuadas y totales	1,033	5,869

IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

Total	531,456	319,611
Otras cuentas por pagar	1,313	1,069
IFSS por pagar	4,266	1,957
Saludos por pagar	2,366	11,130
Otras cuentas por pagar	-	-
Proveedores locales	426,398	293,759
Proveedores relacionados (Nota 17)	97,083	11,687

2014
2013
(en U.S. dolares)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Total	259,446	454,726
Préstamos socios (Nota 17)	153,588	120,403
Préstamos relacionados (Nota 17)	45,858	334,323

2014
2013
(en U.S. dolares)

Un resumen de los préstamos es como sigue:

PRÉSTAMOS

7.

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

	2014	2013
Pérdida / Utilidad antes de impuesto a la renta	(52,488)	3,740
Gastos no deducibles	15,740	556
Pérdida / Utilidad gravable	(48,748)	4,296
Impuesto a la renta causado (1)	-	945
A cargo calculado impuesto renta (2)	4,496	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	4,496	945
Impuesto a la renta diferido	(1,179)	-
Total	3,317	945

(1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2014 fue de U.S.D. 4,496, debido a la pérdida gravable la Compañía no genera impuesto a la renta causado en consecuencia, la Compañía registró U.S.D. 4,496 en resultados como impuesto a la renta.

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

Debido a que la Compañía se constituyó en el año 2011 de acuerdo al Código de la Piedad, estará sujeta al pago de esta anticipación después del primer año de operación efectiva, entendiéndose por tal el inicio de su proceso productivo y comercial.

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

	2014	2013
Saldo al comienzo del año	(5,865)	(23)
Provisión del año	4,196	945
Impuestos anticipados	(12,550)	(6,79)
Saldo al final del año	(14,019)	(5,865)

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

	2014	2013
Saldo al inicio del año	-	-
Reconstruido en los resultados	-	-
Saldo al fin del año	-	-
Activo por impuestos diferidos en relación a subvaluación patrimonial y desahucio	1,179	1,179

Reformas Tributarias

Con fecha 19 de diciembre del 2011 en el Suplemento del RO No. 405 se publica la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Privacidad 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 Refinanciera para la Equidad Tributaria, a la Ley de Minería, a la Ley Orgánica de Capacidades que rigen a partir de enero del 2012.

Las reformas principales se relacionan con los siguientes aspectos:

- Para las sociedades que tengan acciones, socios, participes, gerencias o administradores residentes establecidos en países fiscales o regímenes de menores impuestos 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 revelaren sus activos bajo la depreciación correspondiente no será deducible.
- Se *establecen nuevas* porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por prima de cesión o rescatos con sociedades con sociedades que no tengan establecimiento permanente o representación en el exterior.
- Se establecen límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas (el exterior); ii) promoción y publicidad remuneradores pagados a los ejecutivos.
- Se extiende a 10 años el período de exención del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos *identificados* como industrias básicas. Dese plan se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en zonas fronterizas del país.
- Se establecen condiciones para la *deducibilidad de los valores registrados* por detrato 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 rentas a patrimonios fiscales.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan segun siguiente:

	2014	2013
(en U.S. dólares)		
Beneficios sociales	13,791	7,861
Participación a trabajadores	660	
Total	13,791	8,521

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, con el 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 extinción de la relación laboral por desahucio solicitado por el trabajador 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.

En resumen de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre, se detallan seguidamente:

2014		(en U.S. dólares)	
		Jubilación patronal	Provisión por desahucio
		5,359	967
		6,326	Total

Las *movilizaciones en el valor presente* de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

2014		(en U.S. dólares)	
		Jubilación patronal	Provisión por desahucio
		1,659	328
		1,215	305
		109	21
		2,376	312
		8,359	967
		9,326	Total

Los *valores actuariales* del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron calculados el 31 de diciembre de 2014 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 futuro calculados en los beneficios definidos periodo de la unidad productiva bajo esta medida los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio de *empleados y basados en la fórmula del plan* de el sueldo 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 cálculos actuariales son las siguientes:

2014	6.54	Tasa de descuento
3.00		Tasa de incremento salarial

12. 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, determinar su magnitud, proponer controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas en 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 Seguridades 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 por medio de los préstamos que recibe 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 flujo de caja futuro 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 pudiesen tener efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

Al 31 de diciembre de 2014, 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:

	Compañía	
	2014	2013
(en U.S. dólares)		
Activos financieros al costo amortizado:		
Recurso y bancos (Nota 3)	15,667	24,864
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	646,501	432,379
Total	662,168	457,242
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Prestamos (Nota 7)	309,446	454,726
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	341,436	319,611
Total	650,882	774,337

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, accionistas e indivisibles de USD 1 cada una.

Pérdida / utilidad por participación: Al 31 de diciembre de 2014, un detalle de la pérdida / utilidad por participación es el siguiente:

	2014	2013
(en U.S. dólares)		
Pérdida / Utilidad del período	(67,803)	2,793
Promedio ponderado de número de participaciones	35,002	400
Pérdida / Utilidad básica por participación	(1.94)	6.99

La pérdida / utilidad básica por participación ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuido 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.

14. INGRESOS ORDINARIOS

(Un resumen de los ingresos es como sigue):

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	848,691	513,351
Venta de seguros	6,333	72
Otros ingresos ordinarios	-	6
Otros gastos	635	-
Total	855,359	513,429

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	772,158	356,653
Gastos de administración	146,121	122,883
Gastos de ventas	1,063	-
Total	919,342	509,536

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costos de operación:	772,157	486,653
Gastos por beneficios a los empleados (1)	28,574	26,769
Intereses y servicios consultoría (asesoría)	34,251	8,533
Depreciaciones	4,167	9,643
Servicios de terceros	31,265	33,955
Seguros y reservas	308	709
Auditorías operativas	3,880	6,122
Provisión y publicidad	1,363	2,506
Mantenimiento (limpieza) y reparaciones	360	13,934
Servicios básicos	7,297	1,376
Impuestos (impuestos, tasas y contribuciones)	1,143	1,618
Otros gastos	12,540	3,617
Gastos oficina	3,734	1,459
Total	919,342	509,536

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

2014	2013
(en U.S. dólares)	
19,237	19,237
754	754
4,665	4,665
239	239
280	280
4,403	4,403
2,253	2,410
822	-
658	1,540
48,974	36,768
Total	

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el personal total de la Compañía alcanza 27 y 14 empleados respectivamente.

16. GASTOS FINANCIEROS

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

2014	2013
(en U.S. dólares)	
163	163
275	
130	
105	
Total	

(Gastos bancarios
Costo financiero (liberación patronal y desahucio)

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 2014 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de Participaciones	Participación %
Marcelo Espín Córdova	17,850	51
Miriam Polanco	6,913	19
Marcia Chiciza	3,413	10
Isabel Quintana	3,413	10
Zaida Bordon	3,413	10
Total	35,002	100

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

Al 31 de diciembre de 2014, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	2014		2013	
	(en U.S. dólares)			
	Naturaliza	Otros		
Compras				
Centro de Diálisis Contigo	Local	17,818	4,71	
S.A. Dialcon	Accionaria	293	346	
Dialite S.A.	Accionaria	Local		
NipserServicios Cia. Ltda.	Accionaria	Local	31,257	5,108
Sociedad de Hemodialisis	Accionaria	Local	5,826	441
Socimed Cia. Ltda.	Accionaria	Local	25,828	
Medger Cia. Ltda.	Accionaria	Local	81,032	10,066
Ventas				
Centro de Diálisis Contigo	Accionaria	Local	886	4,724
S.A. Dialcon	Accionaria	Local	-	50,000
NipserServicios Cia. Ltda.	Accionaria	Local	4,726	2,115
Sociedad de Hemodialisis	Accionaria	Local	944	
Dialite S.A.	Accionaria	Local	1,008	
Serdy S.A.	Accionaria	Local	7,598	6,739
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Sociedad de Hemodialisis	Accionaria	Local	5,012	2,073
Socimed Cia. Ltda.	Accionaria	Local	920	4,973
Centro de Diálisis Contigo	Accionaria	Local	984	58,800
Dialite S.A.	Accionaria	Local	988	
Serdy S.A.	Accionaria	Local	7,914	68,246
Préstamos (Nota 7)				
NipserServicios Cia. Ltda.	Accionaria	Local	77,219	77,145
Centro de Diálisis Contigo	Accionaria	Local	64,470	43,254
S.A. Dialcon	Accionaria	Local	11,869	-
Dialite S.A.	Accionaria	Local	-	15,000
Zafra Budget	Accionaria	Local	-	15,000
Mancía Chicazo	Accionaria	Local	-	15,000
David Quiroga	Accionaria	Local	-	15,000
Miriam Pelcon	Accionaria	Local	-	30,000
Mancía Espin	Accionaria	Local	145,858	159,323
			755,446	451,775

(Continúa)

© 2011 Pearson Education, Inc. or its affiliate(s). All rights reserved.

Con fecha 02 de enero del 2014 la Compañía DIVALDA CENTRO DE DIÁLISIS CIA. LTDA, solicita un contrato de USO DE MARCA Y ASesoramiento con la compañía NUSSESERVICIOS CIA. LTDA, propietario de la marca "CONTIGO, Cada segundo mejor vida" y "De Vida, Comienzas Contigo", concede el uso de dicha marca y todo lo que está involucrado (nombre comercial, logotipo, colores, diseños y "know how") para ser explotada por los contratantes. El punto de venta estará ubicado en la ciudad de Ambato. El Contratante entregará por el uso de la marca y producto la suma del 5% 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 cobros de otras regalías que no sean las

(continued from page 10)

El 25 de octubre del 2012 el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y DIALVIDA Centro de Diagnóstico Laboral, celebran un convenio para la prestación de servicios de beneficiarios. El Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social pagará los precios que constan detallados en el anexo vigente que se aplicará a la tarifa de la prestación del servicio de salud; las prestaciones que no se encuentran catalogadas en dicho anexo o en el presente convenio no podrán ser reclamadas ni facturadas al IESS y según de exclusiva responsabilidad de la compañía. DIALVIDA Centro de Diagnóstico Laboral, conforme a las reglas de facturación vigentes presentará la solicitud de pago mensual por las atenciones y la facturará dentro de los diez primeros días hábiles 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 convenio tendrá vigencia durante el ejercicio económico en curso, cuando a partir del 25 de octubre del 2012. En el caso de que las partes no mantengan por escrito su voluntad de renovarlo y con treinta días de antelación a la fecha de vencimiento del contrato, el mismo se entenderá renovado automáticamente por las siguientes condiciones económicas.

Comités de prestación de servicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

18. COMMENTS

ap agueruppuu ja se asuy uo? eperituppuu ja axup seavtupfa so? op aggesituppuu ja?

	2014	2013
	(in U.S. dollars)	
Revenues	34,465	8,250
Expenses	-	1,614
Total	34,465	9,864

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave