

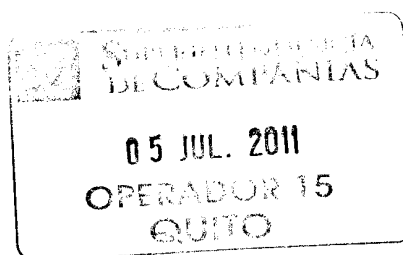
152 463

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCES GENERALES

ESTADOS DE RESULTADOS

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

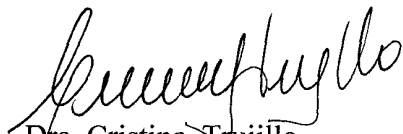
4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

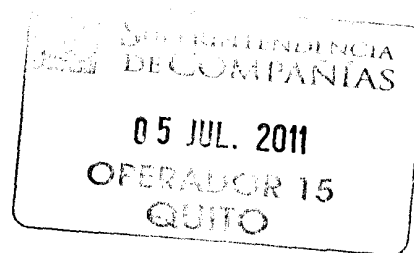
Asunto de Énfasis

5. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen el propósito de presentar la posición financiera, resultados operativos y flujos de caja de CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Marzo 18, 2011


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


Dra. Cristina Trujillo
Licencia No. 28301



CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

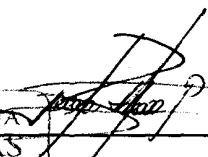
(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		397,219	297,543
Cuentas por cobrar comerciales, netas	3	791,310	523,401
Inventarios	4	133,145	33,024
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	197,477	81,830
Total activos corrientes		<u>1,519,151</u>	<u>935,798</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, muebles y equipos, netos	6	472,344	334,892
Otros activos	7	26,355	38,106
Total activos no corrientes		<u>498,699</u>	<u>372,998</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,017,850</u>	<u>1,308,796</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	575,276	453,021
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	488,037	285,817
Total pasivos corrientes		<u>1,063,313</u>	<u>738,838</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal y Desahucio	12	<u>38,463</u>	<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,101,776</u>	<u>738,838</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	13	80,000	800
Aporte futuras capitalizaciones	14	235,057	314,257
Reserva legal	15	1,377	1,377
Resultados acumulados		<u>599,640</u>	<u>253,524</u>
Total patrimonio		<u>916,074</u>	<u>569,958</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>2,017,850</u>	<u>1,308,796</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros


Dr. Marcelo Espín C.
Gerente General

05 JUL. 2011

OPERADOR 15
QUITO
Sr. Fabrício Hidalgo
Contador General

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

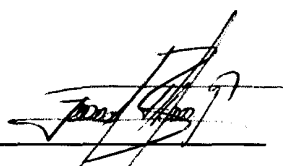
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas netas	16	3,620,069	2,072,489
Costo de ventas		<u>(1,407,659)</u>	<u>(831,307)</u>
Utilidad bruta		2,212,410	1,241,182
Gastos Operacionales: Administración y ventas		<u>(1,656,153)</u>	<u>(1,000,335)</u>
Utilidad operacional		<u>556,257</u>	<u>240,847</u>
Otros ingresos (gastos): Otros, netos		<u>(13,176)</u>	<u>6,412</u>
Utilidad del ejercicio		543,081	247,259
Participación trabajadores	9	(81,462)	(37,089)
Impuesto a la renta causado	10	<u>(115,503)</u>	<u>(58,588)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>346,116</u>	<u>151,582</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Dr. Marcelo Espín C.
Gerente General



Sr. Fabrice Hidalgo
Contador General

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u> (nota 13)	<u>Aportes futuras Capitalizaciones</u> (nota 14)	<u>Reserva Legal</u> (nota 15)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	314,257	1,377	101,942	418,376
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	151,582	151,582
Saldos al 31 de diciembre del 2009	800	314,257	1,377	253,524	569,958
Aumento de capital por compensación de créditos	79,200	(79,200)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	346,116	346,116
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>80,000</u>	<u>235,057</u>	<u>1,377</u>	<u>599,640</u>	<u>916,074</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros



Dr. Marcelo Espín C.
Gerente General



Sr. Fabricio Hidalgo
Contador General

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	3,352,160	1,882,557
Pagado a proveedores y empleados	(2,976,504)	(1,556,696)
Otros ingresos y (gastos) neto	(13,176)	6,412
Participación trabajadores	(37,089)	(8,452)
Impuesto a la renta	<u>(7,689)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>317,702</u>	<u>323,821</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(218,326)	(51,571)
Producto de la venta de activos fijos	300	-
Baja de activos diferidos	<u>-</u>	<u>15,358</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(218,026)</u>	<u>(36,213)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes durante el año	99,676	287,608
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>297,543</u>	<u>9,935</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>397,219</u>	<u>297,543</u>

(Continúa...)

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

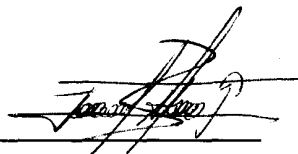
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación....)
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	346,116	151,582
Depreciación de propiedades, planta y equipo	59,254	35,297
Amortización activos diferidos	11,751	14,146
Amortización de seguros	4,722	4,692
Provisión para jubilación patronal	30,997	-
Provisión para desahucio	7,466	-
Pérdida en la venta de activo fijo	428	-
Provisión participación trabajadores	81,462	37,089
Provisión impuesto a la renta	48,399	7,689
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en cuentas por cobrar comerciales	(267,909)	(189,932)
Aumento en inventarios	(100,121)	(15,214)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	122,255	233,604
Variación neta en otros activos y pasivos	<u>(27,118)</u>	<u>44,868</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>317,702</u></u>	<u><u>323,821</u></u>



Dr. Marcelo Espín C.
Gerente General



Sr. Fabricio Hidalgo
Contador General

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. - DIALICON es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 14 de septiembre del 2004 como sociedad anónima.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios profesionales en el área de administración, instalación, equipamiento, control, supervisión, desarrollo; en general toda la explotación comercial y de funcionamiento de laboratorios clínicos, farmacias, droguerías, boticas, clínicas médicas, quirúrgicas de reposo y en general, cualquier tipo de institución que acoja a las personas o animales con algún tipo de dolencia, o enfermedad; prestación de servicios profesionales médicos encaminados a profilaxis diagnóstico y tratamiento de personas con enfermedades renales, incluyendo todo lo relacionado a hemodiálisis, diálisis peritoneal, trasplante renal; realización de todo tipo de exámenes médicos, clínicos, patológicos, de investigación, diagnóstico y tratamientos médicos.

La compañía prepara sus estados financieros en U.S. dólares.

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 2010. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Principios contables ecuatorianos

La Compañía está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías y a las políticas contables autorizadas por esta. Estas políticas se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, las mismas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos propios a la actividad económica de la empresa, con el fin de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Dichas estimaciones y supuestos en opinión de la Administración, se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los mismos podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las principales políticas contables seguidas por la Compañía son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Constituyen el efectivo disponible y saldos en bancos.

Ventas y costo de ventas.- Se reconocen en los resultados del período en que se realiza la transferencia de dominio de los servicios.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Se encuentran registradas a su valor nominal e 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 por cobrar.

Valuación de Inventarios.- Los inventarios se encuentran valorados a su costo de adquisición que no exceden a los correspondientes valores netos de realización.

Valuación de Propiedad, Planta y Equipos.- El terreno, edificio, instalaciones, maquinarias, muebles y enseres, equipos y vehículos se muestran al costo de adquisición. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Activos</u>	<u>%</u>
Edificios	5
Instalaciones, maquinaria, equipos de oficina, laboratorio y muebles y enseres,	10
Equipos de computación	33

Otros Activos.- Corresponden principalmente a gastos de constitución y mejoras en edificios registrados a su costo de adquisición.

Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del período y se constituyen conforme a la ley, 15% de participación para los trabajadores y 25% para el impuesto a la renta (notas 9 y 10).

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2010, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año 2010 (Nota 10) conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos. – De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.- Se lleva a resultados, basados en el correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

En noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas

Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. . La Compañía presentará su primer reporte bajo NIIF el 31 de diciembre del 2012, siendo la fecha de transición a NIIF el 1 de enero del 2011.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por la Fundación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, siguiendo el cronograma de implementación.

Porcentajes de Variación de los Índices de Precios al Consumidor

El siguiente cuadro preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor:

<u>Año</u>	<u>Variación Porcentual</u>
2007	3
2008	9
2009	4
2010	3

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2010 están conformadas de la siguiente manera:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
Clientes nacionales relacionados (Nota 16)	67,896	31,274
Otros clientes nacionales	725,142	493,855
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,728)</u>	<u>(1,728)</u>
Total cuentas por cobrar comerciales, netas	<u>791,310</u>	<u>523,401</u>

4. INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
Insumos hemodiálisis	91,340	17,910
Medicinas	38,659	13,408
Protección personal	1,775	570
Material de limpieza	<u>1,371</u>	<u>1,136</u>
Total	<u>133,145</u>	<u>33,024</u>

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los gastos anticipados y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010 se detallan seguidamente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. Dólares)	
Anticipos proveedores	128,361	69,788
Seguros anticipados	7,460	2,416
Empleados	18,482	9,626
Deudores varios	<u>43,174</u>	<u>-</u>
Total	<u>197,477</u>	<u>81,830</u>

6. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2010 comprenden:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. Dólares)	
Edificios	256,699	256,699
Instalaciones y mejoras	75,187	-
Muebles y enseres	61,296	42,260
Equipos de oficina	16,902	7,471
Equipos de computación	46,568	26,225
Equipos médicos electrónicos	1,848	1,848
Maquinaria y equipo	162,463	111,928
Equipos de laboratorio	3,171	3,171
Instrumental médico	878	900
Obras en proceso	<u>77,218</u>	<u>55,772</u>
Total	702,230	506,274
Depreciación acumulada	<u>(229,886)</u>	<u>(171,382)</u>
Total propiedad, muebles y equipos, neto	<u>472,344</u>	<u>334,892</u>

Los movimientos de la propiedad, muebles y equipos fueron como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldos netos al inicio del año	334,892	318,618
Adiciones	218,326	51,571
Ventas, Ajustes y transferencias	(21,620)	-
Depreciación	<u>(59,254)</u>	<u>(35,297)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>472,344</u>	<u>334,892</u>

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 comprenden:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
Gastos de constitución	58,784	58,784
Adecuaciones e instalaciones	<u>976</u>	<u>976</u>
Total	59,760	59,760
Amortización acumulada	<u>(33,405)</u>	<u>(21,654)</u>
Total activos diferidos netos	<u>26,355</u>	<u>38,106</u>

El movimiento de los activos diferidos fue como sigue:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
Saldos netos al comienzo del año	38,106	67,610
Ajustes	-	(15,358)
Amortización	<u>(11,751)</u>	<u>(14,146)</u>
Saldos netos al finalizar el año	<u>26,355</u>	<u>38,106</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
Proveedores locales relacionados (Nota 16)	<u>575,276</u>	<u>453,021</u>

9. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

Conforme a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2010 el movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
Saldos al inicio del año	37,089	8,452
Pagos	<u>(37,089)</u>	<u>(8,452)</u>
Provisión del año	<u>81,462</u>	<u>37,089</u>
Saldos al fin del año	<u>81,462</u>	<u>37,089</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, al 31 de diciembre del 2010 es la siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. Dólares)	
Utilidad según estados financieros	543,081	247,259
Gastos no deducibles	57,645	24,180
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(8,407)	-
Deducción por incremento de empleados	(48,844)	-
Participación trabajadores	<u>(81,462)</u>	<u>(37,089)</u>
Utilidad tributaria	462,013	234,350
25% impuesto a la renta causado	<u>115,503</u>	<u>58,588</u>
Anticipo calculado impuesto renta (1)	<u>16,216</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta del ejercicio	<u>115,503</u>	<u>58,588</u>

(1) El anticipo calculado para el ejercicio 2010 es de USD 16,216 el impuesto a la renta causado es de USD 115,503; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	7,689	19,145
Pagos efectuados	(7,689)	(19,145)
Impuestos anticipados	(67,104)	(38,914)
Crédito tributario de años anteriores	-	(11,985)
Provisión del año	<u>115,503</u>	<u>58,588</u>
Saldos al fin del año	<u>48,399</u>	<u>7,689</u>

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(en U.S. Dólares)	
Proveedores varios	191,366	153,203
Obligaciones fiscales	21,419	22,616
IESS por pagar	44,125	24,260
Beneficios sociales	14,543	7,898
Sueldos por pagar	48,237	30,663
Participación trabajadores (Nota 9)	81,462	37,089
Impuesto a la renta por pagar (Nota 10)	48,399	7,689
Otras cuentas por pagar	<u>38,486</u>	<u>2,399</u>
Total	<u>488,037</u>	<u>285,817</u>

12. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Jubilación.- 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 de IESS 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.

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

Dichas provisiones se llevan anualmente a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal e indemnizaciones al 31 de diciembre del 2010 es como sigue:

	<u>2010</u>		
	(en U.S. dólares)		
	<u>Jubilación</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	
Provisión del año y saldos al fin del año	<u>30,997</u>	<u>7,466</u>	<u>38,463</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 el capital social es de USD 80,000 que corresponden a ochenta mil acciones de valor nominal unitario de USD 1.

14. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Constituyen aportes efectuados por los accionistas de la Compañía, estos se utilizarán para futuros aumentos de capital.

15. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada, pero no es disponible para el pago de dividendos.

16. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 las principales transacciones con partes relacionadas, se resumen de la siguiente manera:

	<u>2010</u> (en U.S. Dólares)	<u>2009</u>
VENTAS:		
Manadiálisis	887	-
Sermens	1,993	-
Socihemod	<u>54,793</u>	<u>376</u>
	<u>57,673</u>	<u>376</u>
COMPRAS:		
Nefrocontrol	1,090,233	580,078
Sermens	7,486	16,596
Socihemod	<u>34,241</u>	<u>1,110</u>
	<u>1,131,960</u>	<u>597,784</u>
ACTIVOS:		
Cuentas por cobrar (Nota 3):		
Manadiálisis	87	-
Sermens	170	-
Socihemod	<u>67,639</u>	<u>31,274</u>
	<u>67,896</u>	<u>31,274</u>
PASIVOS:		
Cuentas por pagar (Nota 8) :		
Nefrocontrol	507,383	449,858
Sermens	2,288	1,486
Socihemod	<u>24,097</u>	<u>1,677</u>
	<u>533,768</u>	<u>453,021</u>

Estas transacciones cumplen con el principio de plena competencia.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 18, del 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.