

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 inflación registrada del 4% 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 2012. 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 la compañía Centro de Diálisis Contigo S.A. - Dialicon comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012 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).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de Centro de Diálisis Contigo S.A. - Dialicon al 31 de diciembre de 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas

30 de marzo del 2012 y 31 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

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:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de propiedad, maquinaria y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipo 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.

Estimación para inventarios de lento movimiento.- La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas y su expectativa de uso. La gerencia sostiene que la estimación para inventario de lento movimiento para el período corriente no ha variado en relación a los períodos anteriores por cuanto la expectativa de uso de los inventarios es alta.

Activos 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.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, la vida útil del edificio se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación.

La gerencia estima que el cambio en la estimación contable es razonable en base a la naturaleza del bien.

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 EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja 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

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 todos los costos necesarios para su venta.

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

Los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual, es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta o uso y registrada en los resultados del ejercicio.

2.5 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, maquinaria y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros 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 propiedad, maquinaria y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, maquinaria 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 utilizados.

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, si aplica.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria 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 la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipos.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedad, maquinaria 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.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones y maquinaria	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Baja de propiedad, maquinaria y equipos.- La propiedad, maquinaria 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 propiedad, maquinaria 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.

Deterioro.- Al final de cada período, Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

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, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2012
22%	2013

Impuestos diferidos.- Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los 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 imponible 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.

2.7 PROVISIONES

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

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

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, 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 de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

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

Vacaciones (ausencias remuneradas).- 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 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 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.10 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 Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon 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.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.11 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.

2.12 COMPENSACIONES

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.

2.13 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 y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre prestación de servicios a relacionados y no relacionados 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, documentos 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.

2.14 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, documentos y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales, documentos 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 a proveedores relacionados y no relacionados es de 60 y 180 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.

2.15 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales la compañía Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en los activos netos de la asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la compañía se reconocen siempre y cuando Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

2.16 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

<u>Normas Enmendadas</u>		Efectiva a <u>partir</u>
NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2013
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2013

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que, la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) Estimaciones.- Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon ha modificado la estimación de la depreciación de su edificio, manteniendo la vida útil actual del mismo, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y para el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

b) Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.- Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme a los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

B. Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea a la fecha

de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) al valor razonable; o
- (b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon no ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavalúos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. De acuerdo a la política contable seleccionada, la Compañía ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo a la fecha de transición y períodos futuros.

b) Arrendamientos - Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon no aplicará la exención y posterior a la fecha de transición reconocerá todos sus arrendamientos operativos y financieros de acuerdo a requerimiento de la NIC 17 y la CINIIF 4.

c) Beneficios a los empleados.- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual, no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon no aplicará el “Método de la Banda de Fluctuación” para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon en aplicación a las NIIF.

- Conciliación al patrimonio de Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon a la fecha de transición (01 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011)

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		1,047,104	916,074
Baja de cuentas por cobrar irre recuperables	A	(95,254)	(45,711)
Baja de gastos pre operacionales reconocidos como activo	B	(14,664)	(26,355)
Provisión de inventarios deteriorados por rotación	C	(25,000)	(25,000)
Corrección de depreciación por cambio en vida útil del edificio	D	54,855	54,855
Participación en ganancias de las asociadas	E	36,208	-
Reconocimiento de impuestos diferidos	F	3,432	(846)
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas de acuerdo a NIIF		<u>1,006,681</u>	<u>873,017</u>
Efecto neto por transición a NIIF		(40,423)	(43,057)

- Conciliación a los resultados integrales de Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		366,087
Baja de cuentas por cobrar irre recuperables	A	(49,543)
Baja de gastos pre operacionales reconocidos como Activo	B	11,691
Provisión de inventarios deteriorados por rotación	C	-
Corrección de depreciación por cambio en vida útil del Edificio	D	-
Participación en ganancias de las asociadas	E	36,208
Reconocimiento de impuestos diferidos	F	4,278
Utilidad de acuerdo a NIIF		<u>368,721</u>
Efecto neto por transición a NIIF		2,634

- Notas explicativas de los ajustes por conversión a NIIF:

A. Baja de cuentas por cobrar irre recuperables.- De acuerdo al marco conceptual de las NIIF, un activo es un recurso controlado por la empresa, resultado de hechos pasados y que representa beneficios económicos futuros. Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros básicos no cotizados en un mercado activo que se deben medir a su costo amortizado, esto es, descontando aquellas pérdidas por deterioro causadas por la incobrabilidad. Para obtener este resultado se ha realizado un análisis de la antigüedad e incobrabilidad de saldos, depurando aquellas cuentas que no se espera rescatar a pesar de haber agotado los esfuerzos necesarios para su recuperabilidad. El ajuste representa una disminución en el patrimonio de los accionistas por USD 45,711 y USD 49,543, a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) respectivamente.

- B. Baja de gastos pre operacionales reconocidos como activos.-** Según lo referido en la NIC 38 párrafo 68, "en algunos casos, se incurre en desembolsos para suministrar beneficios económicos futuros a una entidad, pero no se adquiere, ni se crea ningún activo, ni intangible ni de otro tipo que pueda ser reconocido como tal", así tenemos:
 "(a) Gastos de establecimiento (esto es, costos de puesta en marcha de operaciones), salvo que las partidas correspondientes formen parte del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo. Los gastos de establecimiento pueden consistir en costos de inicio de actividades, tales como costos legales y administrativos soportados en la creación de una entidad con personalidad jurídica, desembolsos necesarios para abrir una nueva instalación, una actividad o para comenzar una operación (costos de preapertura), o bien costos de lanzamiento de nuevos productos o procesos (costos previos a la operación).
 Durante el proceso de implementación se pudo determinar la existencia de Gastos de Constitución activados que no cumplen con lo señalado anteriormente, por lo cual, el ajuste representa una disminución en el patrimonio de los accionistas por USD 26,355 a la fecha de transición (1 de enero de 2011) y un retorno al patrimonio en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) por USD 11,691.
- C. Provisión de inventarios deteriorados por rotación.-** Los inventarios son activos corrientes que se deben presentar netos de cualquier pérdida por deterioro. El ajuste representa una disminución en el importe de los inventarios a consecuencia de su rotación, en base a su expectativa de uso. A la fecha de transición (01 de enero de 2011) el ajuste representa una disminución en el patrimonio por USD 25,000, importe que se mantiene al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).
- D. Corrección de depreciación por cambio en vida útil del edificio.-** Previamente bajo PCGA anteriores no se consideró la depreciación acumulada correcta del edificio. El importe de esta estimación se ajustó retroactivamente como una corrección de error dado su efecto importante. Es decir, se consideró ajustar la depreciación acumulada del edificio en razón de su vida útil real. El ajuste por la corrección de depreciación, representó la reversión de la depreciación acumulada por USD 54,855 a la fecha de transición (01 de enero de 2011), valor que se mantiene al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011).
- E. Participación en ganancias de las asociadas.-** Una asociada es una compañía sobre la cual, no se tiene el control absoluto o mayoritario. Esta inversión debe estar registrada a su costo; al primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) no se registró una inversión en una compañía asociada, por lo cual, el ajuste significa el reconocimiento de esta inversión al costo vigente a esta fecha, con un incremento en el patrimonio de los accionistas por USD 36,208; este valor corresponde a los dividendos causados para este período.
- F. Reconocimiento de impuestos diferidos.-** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance (base financiera). Los ajustes aplicados en el reconocimiento de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Los efectos netos de las diferencias temporarias representaron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos por USD 846 en la fecha de transición (01 de enero de 2011), mientras que, en el primer período comparativo (31 de diciembre de 2011) representó un importe de USD 4,278.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

<u>Impuestos diferidos en relación a:</u>	<u>Diferencias Temporarias</u>			<u>Activo (pasivo) por Impuesto Diferido</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>Tasa</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2011</u>	<u>L.R.</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)			(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	43,968	30,997	22%	9,673	6,819
Provisión de inventarios	25,000	25,000	22%	5,500	5,500
Corrección de vida útil del edificio	(51,049)	(54,854)	23% 24%	(11,741)	(13,165)
Total				<u>3,432</u>	<u>(846)</u>

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	5,176	1,931
Bancos	<u>136,215</u>	<u>156,558</u>
Total	<u>141,391</u>	<u>397,219</u>

Al 31 de diciembre de 2012 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. 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>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,248,967	1,480,475
Compañías relacionadas (Nota 19)	45,795	33,768
Provisión de cuentas incobrables	-	-
Subtotal	<u>2,294,762</u>	<u>1,514,243</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	38,374	10,980
Anticipo proveedores (1)	405,019	361,403
Compañías relacionadas (Nota 19)	105,336	27,164
Deudores varios	<u>72,454</u>	<u>200</u>
Total	<u>2,915,945</u>	<u>1,913,990</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012 la cuenta anticipos Contigo que incluye: anticipo Proveedores por USD 365,114, anticipo Garantías USD 3,250, anticipos Contratos por USD 9,525 y otros Anticipos por USD27,130 y totaliza USD 405,019 constituyen anticipos entregados para la construcción de las instalaciones de la compañía y por conceptos varios. Los pagos realizados por estos anticipos no se encuentran adecuadamente sustentados.

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.

La Compañía no mantiene una provisión para cuentas incobrables; puesto que, a criterio de la gerencia no existe riesgo potencial de cuentas incobrables debido a la alta recuperabilidad de su cartera que la conforman principalmente instituciones del sector público. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
SalDOS al inicio del año	-	1,728	1,728
Castigos	-	(1,728)	-
SalDOS al final del año	-	-	1,728

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

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta a continuación:

<u>Antigüedad</u>	Diciembre 31,			
	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
	(en U.S. dólares)			
Vigentes y no deterioradas	1,612,045	-	1,224,790	-
De 30 a 90 días	7,963	-	248,954	-
De 91 a 180 días	522,982	-	29,684	-
De 181 a 360 días	76,505	-	724	-
Más de 361 días	75,267	-	10,091	-
Total	2,294,762	-	1,514,243	-

6. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Insumos hemodiálisis	198,430	141,607	91,340
Medicinas	70,707	60,512	38,659
Protección personal	8,498	2,119	1,775
Material de limpieza	7,725	5,436	1,371
Provisión de inventarios por deterioro	<u>(25,000)</u>	<u>(25,000)</u>	<u>(25,000)</u>
Total	<u>260,360</u>	<u>184,674</u>	<u>108,145</u>

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

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Seguros y total	<u>6,035</u>	<u>7,943</u>	<u>7,460</u>

8. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, maquinaria y equipo es el siguiente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Costo	1,539,719	1,362,182	702,230
Depreciación acumulada	<u>(357,125)</u>	<u>(246,774)</u>	<u>(175,032)</u>
Importe neto	<u>1,182,594</u>	<u>1,115,408</u>	<u>527,198</u>
CLASIFICACIÓN:			
Edificios	256,699	256,699	256,699
Instalaciones y mejoras	256,421	246,684	75,187
Muebles y enseres	142,417	78,012	61,296
Equipo de oficina	41,437	24,353	16,903
Maquinaria y equipo	337,414	323,275	162,463
Equipo de computación	104,614	83,352	46,568
Equipo médico	9,044	6,934	1,848
Equipo de laboratorio	3,171	3,171	3,171
Instrumental médico	878	878	878
Obras en proceso	<u>387,624</u>	<u>338,824</u>	<u>77,217</u>
	1,539,719	1,362,182	702,230
Depreciación acumulada	<u>(357,125)</u>	<u>(246,774)</u>	<u>(175,032)</u>
Total	<u>1,182,594</u>	<u>1,115,408</u>	<u>527,198</u>

Los movimientos de la propiedad, maquinaria y equipo son como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones y mejoras</u>	<u>Muebles y enseres y equipos de oficina</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos médicos</u>	<u>Equipo de laboratorio</u>	<u>Instrumental médico</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
al 1 de enero 2011	256,699	75,187	78,199	162,463	46,568	1,848	3,171	878	77,217	702,230
Adquisiciones	-	16,358	24,166	160,812	36,784	5,086	-	-	416,746	659,952
Transferencias	-	155,139	-	-	-	-	-	-	(155,139)	-
al 31 de enero del 2011	256,699	246,684	102,365	323,275	83,352	6,934	3,171	878	338,824	1,362,182
Adquisiciones	-	9,737	81,489	14,139	21,262	2,110	-	-	48,800	177,537
al 31 de enero del 2012	256,699	256,421	183,854	337,414	104,614	9,044	3,171	878	387,624	1,539,719
al 1 de enero 2011	71,700	6,275	19,431	47,498	28,796	220	960	152	-	175,032
Depreciación	12,835	13,749	9,448	20,699	14,342	264	317	88	-	71,742
al 31 de enero del 2011	84,535	20,024	28,879	68,197	43,138	484	1,277	240	-	246,774
Depreciación	12,835	25,425	14,071	31,667	25,111	837	317	88	-	110,351
al 31 de enero del 2012	97,370	45,449	42,950	99,864	68,249	1,321	1,594	328	-	357,125

9. INVERSIONES EN ASOCIADAS

La inversión al 31 de diciembre, está conformada:

	Proporción de participación accionaria y poder de voto			Saldo contable		
	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011		Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	
				(en U.S. dólares)		
Cendialcón Cía. Ltda. y total	45%	45%	-	<u>114,190</u>	<u>36,658</u>	<u>-</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	
	(en U.S. dólares)		
Proveedores locales	486,394	575,066	191,366
Compañías relacionadas (Nota 19)	1,324,137	1,200,045	575,276
Otras cuentas por pagar:			
Sueldos por pagar	4,843	61,629	48,238
Obligaciones con el IESS	30,324	61,967	44,125
Préstamos accionistas (Nota 19)	774,689	242,885	34,120
Préstamos relacionadas (Nota 19)	393	45,500	-
Cuentas por pagar varias	<u>6,436</u>	<u>4,115</u>	<u>4,365</u>
Total	<u>2,627,216</u>	<u>2,191,207</u>	<u>897,490</u>

11. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

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

	Diciembre 31, 2012	Enero 1, 2011	
	(en U.S. dólares)		
IMPUESTOS CORRIENTES:			
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar (1)	43,067	3,451	48,398
IVA por pagar	3,601	40	37
Retenciones en la fuente de IVA	15,333	10,694	6,889
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	<u>16,556</u>	<u>30,851</u>	<u>14,493</u>
Total	<u>78,557</u>	<u>45,036</u>	<u>69,817</u>

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta será del 23% y 22% a partir del año 2013.

- (1) Constituye el saldo de las retenciones efectuadas de impuesto a la renta por USD 121,222 menos el impuesto a la renta por pagar USD 164,597 el cual corresponde al impuesto a la renta cargado a resultados.

La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para medir sus activos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el período correspondiente.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	773,401	492,837
(-) Ingresos exentos	(77,532)	-
15% participación ingresos exentos	11,048	-
Participación renta exenta	3,876	
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(5,357)	(6,630)
Deducción incremento neto de empleados	(49,466)	(5,274)
Gastos no deducibles	58,330	47,191
Utilidad gravable	<u>714,300</u>	<u>528,124</u>
Impuesto a la renta causado	<u>164,289</u>	<u>126,750</u>
Anticipo calculado impuesto a renta (2)	<u>39,284</u>	<u>27,057</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>164,289</u>	<u>126,750</u>
Impuesto a la renta diferido	<u>(4,909)</u>	<u>(4,278)</u>
Total	<u>159,380</u>	<u>122,472</u>

- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2012 fue de USD 39,284, el impuesto a la renta causado es de USD 164,289; en consecuencia, la Compañía registró USD 164,289 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.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	3,451	48,398
Pagos efectuados	(3,451)	(48,398)
Provisión del año	164,289	126,750
Pago del anticipo de impuesto a la renta	-	(27,057)
Impuestos anticipados	<u>(121,222)</u>	<u>(96,242)</u>
SalDOS al final del año	<u>43,067</u>	<u>3,451</u>

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2011</u>			<u>2012</u>		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en US. dólares)			(en US. dólares)		
Activos por impuestos diferidos en relación a:						
Jubilación patronal	6,819	2,854	9,673	9,673	3,561	13,234
Inventarios	<u>5,500</u>	<u>-</u>	<u>5,500</u>	<u>5,500</u>	<u>-</u>	<u>5,500</u>
Total	<u>12,319</u>	<u>2,854</u>	<u>15,173</u>	<u>15,173</u>	<u>3,561</u>	<u>18,734</u>
Pasivos por impuestos diferidos en relación a:						
Corrección vida útil edificio y total	<u>(13,165)</u>	<u>1,424</u>	<u>(11,741)</u>	<u>(11,741)</u>	<u>1,348</u>	<u>(10,393)</u>
Activos (pasivos) por impuestos diferidos, netos	<u>(846)</u>	<u>4,278</u>	<u>3,432</u>	<u>3,432</u>	<u>4,909</u>	<u>8,341</u>

Precios de Transferencia.- Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía no dispone del Estudio Integral de Precios de Transferencia requerido por la Administración Tributaria, por cuanto no tiene obligatoriedad de presentarlo a la autoridad tributaria; sin embargo está en proceso de preparación del anexo de precios de transferencia para el año 2012.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Beneficios sociales	86,499	33,408	14,543
Participación a trabajadores	<u>136,483</u>	<u>86,971</u>	<u>81,462</u>
Total	<u>222,982</u>	<u>120,379</u>	<u>96,005</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.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al comienzo del año	86,971	81,462	37,089
Pagos efectuados	(86,971)	(81,462)	(37,089)
Provisión del año	<u>136,483</u>	<u>86,971</u>	<u>81,462</u>
Saldos al fin del año	<u>136,483</u>	<u>86,971</u>	<u>81,462</u>

13. 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 de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera 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.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	60,153	43,968	30,997
Provisión por desahucio	<u>19,246</u>	<u>13,323</u>	<u>7,466</u>
Total	<u>79,399</u>	<u>57,291</u>	<u>38,463</u>

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

	<u>Año 2012</u>		
	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	43,968	13,323	57,291
Costos del período corriente	16,437	5,056	21,493
Costo financiero	3,078	877	3,955
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,800)	(368)	(7,168)
Pérdidas actuariales	3,470	358	3,828
Saldos al fin del año	<u>60,153</u>	<u>19,246</u>	<u>79,399</u>

	<u>Año 2011</u>		
	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	30,997	7,466	38,463
Costos del período corriente	11,876	2,942	14,818
Costo financiero	2,015	485	2,500
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,442)	(1,387)	(6,829)
Pérdidas actuariales	4,522	3,817	8,339
Saldos al fin del año	<u>43,968</u>	<u>13,323</u>	<u>57,291</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	
Tasa(s) de descuento	7,00	7,00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00	3,00

14. 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.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

Riesgo crediticio

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

Las principales transacciones que realiza la compañía Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon son con el IESS y el Ministerio de Salud Pública, quienes realizan los pagos luego de aproximadamente 90 días de prestado el servicio, sin embargo al 31 de diciembre del 2012 todavía existe cuentas menores por cobrar del 2011, pero por tratarse de instituciones del Estado se garantiza su cobro.

El importe más significativo de las cuentas por cobrar comerciales constituye la cuenta por cobrar al Ministerio de Salud por servicios prestados a pacientes de Quevedo, cuyo valor asciende a USD 873,049 distribuido en facturas y provisiones de ingreso, puesto que por políticas de dicha institución, la facturación se realiza 10 días antes de recibir el cobro de los valores adeudados

Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de la Compañía, que comprenden efectivo y bancos, la exposición de la Compañía a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012, 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>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	141,391	158,489
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>2,915,945</u>	<u>1,913,990</u>
Total	<u>3,057,336</u>	<u>2,072,479</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10) y total	<u>2,627,216</u>	<u>2,191,207</u>

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social es de USD 80,000 que corresponden a ochenta mil acciones acciones de valor nominal unitario de USD 1.

Utilidad por acción.- Al 31 de diciembre de 2012 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	614,021	368,721
Promedio ponderado de número de acciones	80,000	80,000
Utilidad básica por acción	7,68	4,61

Las utilidades por acción han sido calculadas dividiendo el resultado del período atribuible, por el número promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el ejercicio.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

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 o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

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 accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 31, <u>2011</u>
Resultados acumulados	968,361	599,640	253,524
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3)	(43,057)	(43,057)	(43,057)
Transferencia a reserva legal	(36,609)	-	-
Utilidad del ejercicio	<u>614,021</u>	<u>368,721</u>	<u>346,116</u>
Total	<u>1,502,716</u>	<u>925,304</u>	<u>556,583</u>

Las siguientes partidas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.**- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (Registro Oficial No. 566 octubre 28 del 2011).

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Ingresos provenientes de la venta de servicios hemodiálisis	6,843,490	5,369,336
Ingresos proveniente de la venta de insumos, medicamentos y consulta externa	9,894	2,334
Rendimientos financieros	-	1,015
Otros ingresos ordinarios	44,426	36,281
Ingresos por dividendos	<u>77,532</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,975,342</u>	<u>5,408,966</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	5,060,470	4,193,312
Gastos de administración	<u>1,135,938</u>	<u>720,252</u>
Total	<u>6,196,408</u>	<u>4,913,564</u>

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

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de operación	2,561,638	2,102,519
Costos y gastos por beneficios a los empleados (1)	1,993,167	1,438,861
Accesos vasculares	92,750	75,529
Baja cuentas incobrables	-	49,543
Arriendos operativos	100,942	61,648
Atenciones pacientes	180,611	129,733
Combustibles	10,582	10,613
Depreciación	110,351	71,742
Desechos hospitalarios	19,103	17,406
Exámenes de laboratorio	305,262	212,973
Fletes y guías	17,200	14,585
Gastos de gestión	21,325	23,351
Herramientas y repuestos	77,274	23,905
Honorarios	322,261	325,106
Impuestos, tasas y contribuciones	13,739	10,144
Mantenimiento y reparaciones	97,664	114,412
Publicidad	3,481	5,011
Seguridad y vigilancia	75,327	70,936
Seguros	9,808	9,310
Servicios básicos	89,309	69,639
Servicios ocasionales	11,559	11,602
Suministros de oficina	39,903	26,305
Varios gastos	<u>43,152</u>	<u>38,691</u>
Total	<u>6,196,408</u>	<u>4,913,564</u>

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

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios, horas extras	1,262,315	942,583
Comisiones, bonificaciones e incentivos	1,271	10,584
Participación a trabajadores	136,483	86,971
Beneficios sociales	265,042	156,559
Capacitación	14,402	10,859
Uniformes	13,814	17,528
Transporte	15,688	13,254
Alimentación	104,581	70,769
Aportes al IESS	154,250	113,425
Beneficios por orden definidos	<u>25,321</u>	<u>16,329</u>
Total	<u>1,993,167</u>	<u>1,438,861</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 116 y 100 empleados respectivamente.

(2) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento

Con fecha 8 de abril del 2010, comparece por una parte el señor Hugo Ingavélez (ARRENDADOR), y por otra Contigo S.A. (ARRENDATARIO) celebran el contrato de arrendamiento, en el cual el arrendador da en arrendamiento un inmueble (terreno), ubicado la ciudad de Quito en la Av. Teniente Hugo Ortiz y Quimiag. El canon de arrendamiento mensual es de USD 1,125. El plazo de duración es de cuatro años tres meses a partir del 5 de abril del año 2010.

18. GASTOS FINANCIEROS

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

	Diciembre 31,	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos y comisiones	1,578	1,709
Costo financiero	<u>3,955</u>	<u>2,500</u>
Total	<u>5,533</u>	<u>4,209</u>

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

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

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>% Participación</u>
Wolfgang Werle Seubert	200	0,25
Marcelo Antonio Espín Cunha	20,000	25,00
Carlos Marcelo Espín Paredes	20,000	25,00
Sandra Shirin Werle Vahdat	39,800	49,75
Total	<u>80,000</u>	<u>100,00</u>

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza	Origen	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
VENTAS:				
Manadiálisis S.A.	Administración	Local	199	2,081
Dialvida Cía. Ltda.	Administración	Local	1,801	-
Cendialcón Cía. Ltda.	Administración	Local	997	32,266
Serdidy S.A.	Administración	Local	41	-
Socihemod Cía. Ltda.	Administración	Local	8,690	1,689
COMPRAS:				
Nefrocontrol S.A.	Administración	Local	1,826,875	1,433,381
Dialvida Cía. Ltda.	Administración	Local	2,317	-
Manadiálisis S.A.	Administración	Local	1,210	589
Cendialcón Cía. Ltda.	Administración	Local	111,422	192,803
Socihemod Cía. Ltda.	Administración	Local	28,047	15,744
Serdidy S.A.	Administración	Local	6,051	-
Cunha Leite Linduina	Administración	Local	3,772	2,277
Nipsemedical Cía. Ltda.	Administración	Local	97,298	-
SERVICIO DE TRANSPORTE				
Espín Paredes Carlos Marcelo	Administración/ Control	Local	16,000	8,000
HONORARIOS				
Espín Cunha Marcelo Antonio	Administración/ Control	Local	22,000	25,950
Espín Cunha Carlos Ricardo	Administración/ Control	Local	18,000	13,240

Continúa...

... ..Continuación

ACTIVOS

Cuentas por cobrar (Nota 5)

Dialvida	Administración	Local	1,830	-
Manadiálisis S.A.	Administración	Local	110	-
Nipsemedical Cía. Ltda.	Administración	Local	486	-
Cendíalcón Cía Ltda.	Administración	Local	33,425	32,448
Serdidy S.A.	Administración	Local	40	-
Socihemod Cía. Ltda.	Administración	Local	9,904	1,320
			<u>45,795</u>	<u>33,768</u>

Otras cuentas por cobrar (Nota 5)

Socihemod Cía. Ltda.	Administración	Local	<u>105,336</u>	<u>27,164</u>
----------------------	----------------	-------	----------------	---------------

PASIVOS

Cuentas por pagar (Nota 10)

Nefrocontrol S.A.	Administración	Local	1,229,910	1,126,285
Manadiálisis S.A.	Administración	Local	1,186	169
Cendíalcón Cía Ltda.	Administración	Local	30,952	52,583
Nipsemedical Cía. Ltda.	Administración	Local	13,176	-
Dialvida	Administración	Local	2,294	-
Serdidy S.A.	Administración	Local	5,930	-
Socihemod Cía Ltda.	Administración	Local	40,689	21,008
			<u>1,324,137</u>	<u>1,200,045</u>

Otras cuentas por pagar (Nota 10)

Espín Cunha Marcelo Antonio	Administración/ Control	Local	315,465	242,885
Espín Paredes Carlos Marcelo	Administración/ Control	Local	58,764	-
Shirin Werle Vahdat	Administración/ Control	Local	400,460	-
Socihemod Cía. Ltda.	Administración	Local	393	45,500
			<u>775,082</u>	<u>288,385</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a la compañía relacionada tiene una antigüedad de 360 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.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

Las compras se realizaron al precio de mercado descontado para reflejar la cantidad de bienes comprados y las relaciones entre las partes.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Remuneraciones	58,890	54,053
Honorarios	44,800	43,893
Beneficios sociales	5,506	5,054
	<u>109,196</u>	<u>103,000</u>

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

20. COMPROMISOS

Contrato de prestación de servicios de quirófano

Con fecha 1 de enero del 2012, se celebró un contrato de prestación de servicios de quirófano, entre DIALICON S.A. y CENTRO DE CIRUGÍA VASCULAR PERIFÉRICA. El cliente pagará el valor de los procedimientos realizados de conformidad con el listado de precios que mantienen actualmente. El presente contrato tendrá una duración de dos años.

Contrato de servicios de transporte

Con fecha 1 de febrero del 2012, convienen en celebrar el contrato de prestación de servicios de transporte, por una parte el Ing. Alejandro José Espín Cunha en calidad de Gerente Administrativo de la compañía DIALICON S.A., y por otra el señor Carlos Germán Puente Jurado. El costo por la trasportación de todos los pacientes de la clínica que requieran este servicio será de USD 3,000. El plazo de duración es de un año.

Convenio de prestación de servicios de ambulancia

Con fecha 14 de febrero del 2012, las compañías DIALICON S.A. – CONTIGO SUR y Ambulancias S.A.M.E (El Prestador) celebran el contrato de servicios cuyo objetivo principal es la prestación de servicio de traslado en ambulancia en la ciudad de Quito. EL Prestador se obliga con el cliente a otorgar los servicios de traslado en ambulancia con asistencia médica en Emergencias y Urgencias las 24 horas del día y los 365 días del año. El costo por el servicio de traslado de ambulancia será de USD 70, sea esta emergencia o traslado del paciente y de USD 30 en caso de cancelación del servicio. La vigencia del presente contrato es de dos años, contados a partir de la firma.

Contrato de servicios de laboratorio

Con fecha 1 de marzo del 2012, comparecen, por una parte, el Dr. Marcelo Espín Cunha, en su calidad de Gerente de la Clínica de Diálisis Contigo S.A. Dialicon, y por otra parte, el Dr. Luis Narváez Grijalva, en su calidad de Gerente General de NETLAB S.A., celebrar el

contrato de prestación de servicios de laboratorio para la realización de los exámenes clínicos o químicos que le sean requeridos por parte de sus usuarios. La vigencia del contrato es de un año, contado a partir de la firma.

Convenio de Asociación entre el Club de Leones de Quevedo y la compañía Centro de Diálisis “Contigo S.A. – Dialicon”

La compañía mantiene un Convenio de Asociación con el Club de Leones de Quevedo, para la prestación de servicios de Hemodiálisis, en la ciudad de Quevedo a pacientes con insuficiencia renal crónica, sea que provengan de la provincia de Los Ríos o de lugares aledaños, que requieran de este servicio. Se conviene que de los valores que se obtengan en la prestación de este servicio, luego de realizar los pagos de sueldos a los médicos, paramédicos y personal de servicio en general y las bonificaciones legales, así como los gastos efectuados, del total líquido, se distribuirá asignado al Club de Leones un porcentaje del 40% y para la compañía “Contigo S.A. DIALICON” el 60%. El plazo de vigencia del presente convenio es de 10 años, contados a partir de la suscripción del mismo y una vez suscrita la respectiva acta de entrega – recepción de los bienes muebles e inmuebles del Club.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 18 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de Centro de Diálisis Contigo S.A. Dialicon por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 13 del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.