

DIALISIS Y SERVICIOS DIALILIFE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en USD Dólares)

A. CENTRO DE DIALISIS DIALILIFE S.A.:

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito el 14 de febrero del 2013. Su objeto social incluye la instalación y equipamiento de laboratorios y farmacias, la prestación de servicios profesionales médicos encaminados a, la 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, venta al por mayor y menor de productos químicos, entre otros.

La Compañía opera al terminar el ejercicio económico del 2013 una clínica de diálisis en la ciudad de Quevedo.

Al momento, la Compañía es parte de grupo NIPSE, quienes son los responsables de la gestión corporativa.

B. RESUMEN DE LAS PRÁCTICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Base de preparación y presentación: De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 343 de 4 de septiembre del mismo año de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía presenta estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB).

Efectivo y equivalentes al efectivo: 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.

Activos financieros: Se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Dentro del enfoque de NIIF 9, los activos financieros de la Compañía corresponden al efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar comerciales y otros. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

Provisiones: Las provisiones son reconocidas cuando Diálisis y Servicios Dialífilife S.A. 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.

Inventario: Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo / 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 por el método FIFO (primeros en entrar primeros en salir) y en base a lotes que representan su valor de compra.

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.

Propiedad y equipo: Se reconoce como propiedad 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.

Las partidas de propiedad y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad 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.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo tecnológico y de computación	3
Equipo médico electrónicos	10
Instrumental médico	10

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

Deterioro del valor de los activos no financieros: Al final de cada período, Diálisis y servicios Dialilife S.A. 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.

Provisión por jubilación y desahucio: 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).

Ingresos de actividades ordinarias: 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 Diálisis y Servicios Dialilife S.A. pueda otorgar.

Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización. 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.

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.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados, tomando en cuenta la tasa de interés efectiva.

Gastos ordinarios: 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.

Pasivos financieros: 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.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: La Compañía tiene una exposición limitada al cambio de otras monedas, pero debido a la naturaleza de la industria, no es significativo.

Riesgo de crédito: Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si un contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene inversiones significativas en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo operacional: Están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan los procesos o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a su reputación alcanzando su objetivo.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye controles y procesos, tales como:

- Requerimientos de una adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	Feb-2013
Caja		0,00	(1,00)
Bancos locales	(1)	0,00	2.000,00
		<u>0,00</u>	<u>2.000,00</u>

(1) Corresponde a saldo en cuenta corriente de Produbanco

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	Feb -2013
Cientes Com.Relacionados (Nota L)		96.647,51	
Otras cuentas relacionadas (Nota L)		385,84	
Empleados		5.900,00	
Anticipos	(1)	500,00	
Impuestos	(2)	5.367,04	
Otros	(3)	4.465,95	
		<u>113.266,34</u>	

(1) Corresponde a los saldos entregados a proveedores

(2) Corresponde a retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta.

(3) Corresponde a los siguientes saldos:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	Feb 2013
Garantías		3.036,54	
Seguros Prepagados		1.429,41	
		<u>4.465,95</u>	

E. INVENTARIO:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	Feb 2013
Insumos hemodiálisis	15,974.05	
Medicinas	16,851.19	
Protección de personal	1,348.63	
Material de limpieza	2,169.18	
	<u>36,343.05</u>	

F. PROPIEDAD Y EQUIPO:

	Saldo al 14/02/2013	Adiciones	Bajas y reclasif.	Saldo al 31/12/2013
Muebles y enseres		44.079,56		44.079,56
Maquinaria y equipo		49.373,37		49.373,37
Eq. Tecnol. y computación		22.394,06		22.394,06
Equipo médico electrónico		190.276,55		190.276,55
Equipo de Oficina		4247,60		4247,60
Instrumental medico		2675,46		2675,46
Construcción en proceso		438.038,16		438.038,16
		<u>751.084,76</u>		<u>751.084,76</u>
Depreciación acumulada		(10.136,43)		(10.136,43)
		<u>740.948,33</u>		<u>740.948,33</u>

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	feb -13
Proveedores locales	506.026,98	
Proveedores relacionadas (Nota L)	281.833,28	
Impuestos (1)	13.045,85	
Obligaciones con Instituto Ecuatoriano	2.807,37	
Obligaciones con empleados	7.305,45	
Otras cuentas por pagar	367,71	
Otras cuentas por pagar relac.(Nota L)	35.911,67	
	<u>846.930,60</u>	

(1) Incluye principalmente de retenciones en la fuente y de retenciones del Impuesto al Valor Agregado producto de giro del negocio y sus operaciones normales.

H. PASIVOS A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre de	
		2013	Feb 2013
Otras cuentas por pagar inversionistas	(1)	186.058,75	
Provisión jubilación patronal	(2)	1.569,67	
Provisión bonificación por desahucio	(3)	438,41	
		<u>188.066,83</u>	

- (1) Originados por préstamos que no tienen fecha de vencimiento definida ni generan intereses. Los saldos se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	Feb 2013
Marcelo Antonio Espín Cunha	186.058,75	

- (2) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	Feb 2013
Saldo inicial	0	
(+) Provisión	1.569,67	
(-) Pago	0	
Saldo final	<u>1.569,67</u>	

- (3) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	Feb 2013
Saldo inicial	0	
(+) Provisión	438,41	
(-) Pago	0	
Saldo final	<u>438,41</u>	

I. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 2.000,00 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Para el ejercicio económico del 2013 la empresa no obtuvo utilidades por lo tanto no registra reserva legal

Resultados del ejercicio: El resultado del ejercicio económico del 2013 es de USD (146.462,09)

J. COSTOS OPERACIONALES:

	Años terminados al	
	31/12/2013	Feb 2013
Compras netas no producidas por la	106.987,05	
Sueldos y beneficios sociales	91.624,71	
Arrendamiento	59.165,75	
Mantenimiento	18.202,36	
Servicios básicos	9.622,22	
Prov. Jubilación y desahucio	1.499,79	
Honorarios	840,00	
Depreciación	6.546,51	
Otros	30.516,08	
	<u>325.004,47</u>	

K. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2013	31/12/2012
Sueldos y beneficios sociales	22.661,84	
Honorarios	672,00	
Publicidad	15.504,97	
Arriendos	7.600,80	
Suministros, materiales y repuestos	11.462,46	
Prov. Jubilación y desahucio	367,29	
Mantenimiento	2.413,03	
Combustibles	408,94	
Servicios básicos	4.765,97	
Depreciación	3.589,92	
Otros	20.880,56	
	<u>90.327,78</u>	

L. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
<u>Clientes comerciales relacionadas:</u>		
Centro de Diálisis Contigo S.A	96.263,90	
Centro de Diálisis Dialvida Cia. Ltda.	383,61	
	<u>96.647,51</u>	
<u>Otras cuentas relacionadas:</u>		
TutamantaCorp. Cia.Ltda.	106,12	
Representaciones Guderian S.A.	279,72	
	<u>385,84</u>	
<u>Cuentas por pagar relacionados:</u>		
Nipse Cia.Ltda.	277.255,18	
Centro de Diálisis Contigo S.A.	4.578,10	
	<u>281.833,28</u>	
<u>Otras cuentas por pagar relacionados:</u>		
Nipse Cia.Ltda.	35.911,67	
	<u>35.911,67</u>	

Las operaciones de ingresos efectuadas con compañías relacionadas fueron como sigue:

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Contigo S.A	Prestación de servicios	268170,00	
Dialvida Cía. Ltda.	Venta de bienes	345,60	
		<u>268.515,60</u>	

Las operaciones de activo efectuadas con compañías relacionadas fueron como sigue:

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nipse Cía. Ltda.	Compra de activos	99.407,37	
Contigo S.A	Inventario	4.596,88	
		<u>104.004,25</u>	

Las operaciones de egreso efectuadas con compañías relacionadas fueron como sigue:

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Concepto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nipse Cía. Ltda.	Servicios recibidos	184.140,12	
Espin Cunha Alejandro	Servicios recibidos	50,45	
Cunha Leite Linduina	Compra de bienes-serv.	2.214,80	
		<u>186.405,37</u>	

M. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

N. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2011, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

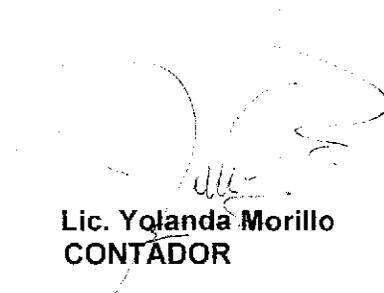
En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

O. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2013, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.



Dr. Marcelo Espín C.
GERENTE



Lic. Yolanda Morillo
CONTADOR