

TECNIDIALISIS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

34816

TECNIDIALISIS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-12



SANCHEZ & SANCHEZ

AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de

TECNIDIALISIS S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **TECNIDIALISIS S. A.** al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basándonos en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 1, la Sociedad prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren con las ~~Normas Internacionales de Información Financiera~~ (NIIF), por lo cual éstos estados financieros deben ser leídos dentro del territorio Ecuatoriano.



SANCHEZ & SANCHEZ

AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA

2

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TECNIDIALISIS S.A. - al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables autorizadas.

Sánchez & Sánchez
SC-RNAE No. 134
Marzo, 2010
Quito, Ecuador

Angélica Rivera
C.P.A. Angélica Rivera
Apoderada
Registro No.24.389



TECNIDIALISIS S.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	2009	2008
			(Dólares)
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1.450,01	156,00
Cuentas por cobrar comerciales			4.085,67
Otras cuentas por cobrar	(2)	14.608,87	34.124,04
Inventarios			7.176,85
		<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		16.058,88	45.542,56
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(3)	504.120,38	533.878,99
		<hr/>	<hr/>
TOTAL ACTIVO		<u>520.179,26</u>	<u>579.421,55</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar	(4)	267.009,42	324.854,31
Impuestos por pagar		4.535,33	2.896,12
Gastos acumulados por pagar			1.087,11
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		271.544,75	328.837,54
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
PATRIMONIO			
Capital pagado	(5)	247.744,00	247.744,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		39.512,92	39.512,92
Reservas		7.858,89	7.858,89
Utilidades acumuladas		(46.481,30)	(44.531,80)
		<hr/>	<hr/>
TOTAL PATRIMONIO		248.634,51	250.584,01
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>520.179,26</u>	<u>579.421,55</u>
Ver notas a los estados financieros			

TECNIDIALISIS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

	2009	2008
	(Dólares)	
VENTAS NETAS	48.000,00	189.149,63
COSTO DE OPERACIÓN	<u> </u>	<u>67.430,03</u>
UTILIDAD BRUTA	48.000,00	121.719,60
Gastos Administrativos	5.303,23	106.183,35
Otros Gastos Operativos	30.473,61	85.546,38
Otros Ingresos	3.984,41	8.098,96
Otros Gastos no Operativos	<u>14.038,06</u>	<u> </u>
	45.830,49	183.630,77
Gastos financieros	73,16	171,79
Utilidad antes de participacion de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2.096,35	(62.082,96)
Impuesto a la renta (6)	4.045,85	
Resultado Neto del Período	<u>(1.949,50)</u>	<u>(62.082,96)</u>
<u>Ver notas a los estados financieros</u>		

TECNIDIALISIS S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

	Capital social	Aportes Futuras Capitalizaci	Reserva Legal (Dólares)	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2007	247.744,00	39.512,92	6.708,03	25.258,52	319.223,47
Apropiación de reservas y pago de impuestos			1.150,86	(7.707,36)	(6.556,50)
Utilidad Ejercicio 2007				(62.082,96)	(62.082,96)
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>247.744,00</u>	<u>39.512,92</u>	<u>7.858,89</u>	<u>(44.531,80)</u>	<u>250.584,01</u>
Resultado ejercicio				(1.949,50)	(1.949,50)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>247.744,00</u>	<u>39.512,92</u>	<u>7.858,89</u>	<u>(46.481,30)</u>	<u>248.634,51</u>

Ver notas a los estados financieros

TECNIDIALISIS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2009	2008 (Dólares)
Efectivo recibido por clientes	52.085,67	192.823,55
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(50.207,06)	(88.095,82)
Otros gastos	(73,16)	(171,79)
Otros ingresos	<u>3.984,41</u>	<u>8.098,96</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5.789,86	112.654,90
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Ajuste neto de cuentas patrimoniales	(4.045,85)	
Aumento de propiedad planta y equipo	<u>(450,00)</u>	<u>(130.787,67)</u>
Efectivo neto provisto / utilizado /por en las actividades de inversión	(4.495,85)	(130.787,67)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento / Disminución de obligaciones a largo plazo		<u>(6.556,50)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	0,00	(6.556,50)
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (Disminución) del efectivo	1.294,01	(24.689,27)
Saldo del efectivo al inicio del año	156,00	24.845,27
Saldo del efectivo al final del año	<u>1.450,01</u>	<u>156,00</u>

TECNIDIALISIS S.A.
CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008

	2009	2008 (Dólares)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.096,35	(62.082,96)
Depreciación	30.208,61	27.791,52
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cuentas por cobrar	23.600,84	(2.762,33)
Cuentas por pagar	(56.205,68)	143.831,09
Gastos acumulados por pagar	(1.087,11)	(5.743)
Gastos anticipados		787,72
Inventarios	<u>7.176,85</u>	<u>10.832,61</u>
	(26.515,10)	146.946,34
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>5.789,86</u>	<u>112.654,90</u>

Ver notas a los estados financieros

TECNIDIALISIS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

TECNIDIALISIS S.A.- se constituyó en la República del Ecuador, el 3 de abril de 2002 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio del mismo año, su domicilio está ubicado en la ciudad de Portoviejo, su objeto social es la prestación de servicios médicos en general es especial en el área de nefrología y urología, instalaciones de establecimientos asistenciales, centros de salud, sanatorios, clínicas médicas quirúrgicas y de reposo, así como también atención de enfermos y o internados, ejercerá la dirección técnica y administrativa de los respectivos establecimientos, abarca todas las especialidades, servicios y actividades que se relacionan directa o indirectamente con el arte de curar, realización de estudios e investigaciones científicas, tecnológicas que tengan por fin el desarrollo y progreso de la ciencia médica en cuyo efecto podrá otorgar becas, subsidios, premio, organizando congresos, reuniones, cursos conferencias, fabricación y comercialización, importación y exportación de productos químicos y farmacéuticos; aparatos e instrumental médico quirúrgicos y ortopédicos, y nefrológicos, y todo otro elemento que se destine al uso y práctica de la medicina, para cubrir las necesidades propias de la sociedad.

Principios contables ecuatorianos.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los estados financieros.

Estas normas no incluyen la relativa a la conversión de los estados financieros de sucres a dólares, cuyos procedimientos de aplicación establecidos por la Superintendencia de Compañías en Ecuador, difieren con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El resumen de tales normas y su aplicación a los estados financieros es mencionado a continuación:

1. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de diálisis	10%
Muebles y enseres	10%

2. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, presenta lo siguiente:

		2009	2008
		(Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	(1)	0,00	4.085,67
Total		0,00	4.085,67
Otras cuentas por cobrar			
Anticipos proveedores		1.149,72	6.384,00
Otras cuentas por cobrar	(2)	124,65	21.729,31
Impuestos		13.334,50	6.010,73
Total		14.608,87	34.124,04

(1) Se netearon los saldos de cuentas por cobrar de años anteriores. ejercicios anteriores.

(2) Dentro de este rubro está la cuenta por cobrar a Manadiálisis S.A. por USD 124,65 , para 2009.

3. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Durante el año 2009 y 2008, el movimiento de la cuenta activo fijo es como sigue:

	Saldo inicial al 31/12/2007	Adiciones	Saldo final al 31/12/2008	Adiciones	Transferencias	Saldo final al 31/12/2009
				(dólares)		
Terreno	98.627,76		98.627,76			98.627,76
Inmuebles	304.964,35		304.964,35	125.698,39		430.662,74
Equipo de oficina	134,00		134,00			134,00
Muebles y enseres	14.289,21	5.089,28	19.378,49	450,00		19.828,49
Equipo de computación	1.974,56		1.974,56			1.974,56
Adecuaciones	12.741,99		12.741,99			12.741,99
Instalaciones - construcciones	54.065,51		54.065,51			54.065,51
Construcciones Av. Manabí		125.698,39	125.698,39		(125.698,39)	0,00
Subtotal	486.797,38	130.787,67	617.585,05	126.148,39	(125.698,39)	618.035,05
Depreciación acumulada	(55.914,54)	(27.791,52)	(83.706,06)	(30.208,61)		(113.914,67)
Total	<u>430.882,84</u>	<u>102.996,15</u>	<u>533.878,99</u>	<u>95.939,78</u>	<u>(125.698,39)</u>	<u>504.120,38</u>

4. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, presenta lo siguiente:

	2009	2008
	(Dólares)	
Proveedores Nacionales		2.307,14
Compañías relacionadas (1)	267.009,42	318.264,27
Otros acreedores		4.282,90
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>267.009,42</u>	<u>324.854,31</u>

(1) Las cuentas entre compañías se encuentran conciliados.

5. CAPITAL PAGADO:

Al 31 de Diciembre del 2009, presenta lo siguiente:

	2009
	(Dólares)
Dr. Franz García	23.872,00
Sr. Wolfgang Werle	23.872,00
Manadialisis S.A.	<u>200.000,00</u>
	<hr/>
	<u>247.744,00</u>

Con el aumento de capital, la compañía Manadialisis S.A., es el accionista mayoritario.

6. IMPUESTO A LA RENTA:

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales se encuentran incluidos para su declaración de renta personal.

6. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, fue como sigue:

	2009	2008
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	2.096,35	(62.082,96)
(+) Gastos no deducibles	<u>14.038,06</u>	<u>17.757,78</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta y participación trabajadores	16.134,41	(44.325,18)
Impuesto a la Renta	4.045,85	0,00
Pérdida neta	<u>(1.949,50)</u>	<u>(62.082,96)</u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	2009
	(Dólares)
Saldo inicial	4.045,85
Retenciones en la fuente y anticipo	969,06
Por pagar SRI	<u>3.076,79</u>

7. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Un resumen de las transacciones con compañía y partes relacionadas al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2009, es el siguiente:

	<u>Cx Pagar</u>	<u>Ventas /Comp.</u>
Manadialisis S.A.	<u>265.299,89</u>	<u>53.760,00</u>

8. EVENTO SUBSECUENTE:

A partir el 1 de enero de 2012, las compañías en el Ecuador, deben aplicar la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 (NIIF), y siendo que la misma es sobre estados financieros comparativos, las compañías, como fecha de transición deberán tomar el 1 de enero de 2011.