

**Corporación Integral de Diálisis S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical
Corporation U.S.A.)**

Estados financieros separados
Año terminado en diciembre 31, 2019
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 258 0303
www.bdo.ec

Niif Ecuador Montero
Edificio 116 Toribio
Sector Torres del Cañal, Zona 4, Pasa 18
Quito - Ecuador
Código Postal: 170623

Tel: +593 4 258 0304

Niif Ecuador Reunión 403 y General
Santiva, Edificio Anonimosa, Piso 8
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090806

Informe de los Auditores Independientes

A los accionistas de

Corporación Integral de Diálisis S.A. (Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Corporación Integral de Diálisis S.A. (Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.), que corresponden al estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados separados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Corporación Integral de Diálisis S.A. (Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.) al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Subsidiaria de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Subsidiaria, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Subsidiaria es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Subsidiaria para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Subsidiaria o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros de la Administración de la Subsidiaria son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Subsidiaria.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Subsidiaria, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Mayo 11, 2020
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Paúl Lasluisa - Socio

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Subsidiaria. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración de la Subsidiaria.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Subsidiaria del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Subsidiaria para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Subsidiaria no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Subsidiaria o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Subsidiaria. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Subsidiaria en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos los encargados de la Administración de la Subsidiaria con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración de la Subsidiaria, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

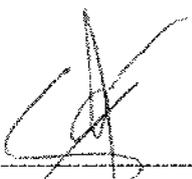
CONTENIDO:

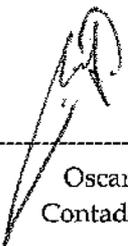
PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	
Estados de Situación Financiera	2
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas Explicativas a los Estados Financieros	7

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		<u>31.DIC.2019</u>	<u>31.DIC.2018</u>
ACTIVOS			
Efectivo		1.165	1
Otras cuentas por cobrar	(Nota 6)	4.730.403	1.530.681
Total Activos Corrientes		4.731.568	1.530.682
Propiedades, planta y equipo	(Nota 7)	496.414	434.643
Activos intangibles	(Nota 8)	2.369.271	1.101.024
Inversiones en subsidiarias	(Nota 9)	671.282	555.010
Total Activos No Corrientes		3.536.967	2.090.677
TOTAL ACTIVOS		8.268.535	3.621.359
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	269.213	945.483
Pasivos por Impuestos corrientes		1.073	-
Total Pasivos Corrientes		270.286	945.483
TOTAL PASIVOS		270.286	945.483
Capital social	(Nota 12)	6.684.000	800
Aportes para futura capitalización	(Nota 14)	1.489.293	2.733.376
Resultados acumulados	(Nota 12)	(175.044)	(58.300)
TOTAL PATRIMONIO		7.998.249	2.675.876
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		8.268.535	3.621.359


 Santiago Cueva
 Gerente General


 Oscar Bolaños
 Contador General

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>		
Otros gastos	(36.436)	-
	(36.436)	-
<u>RESULTADOS FINANCIEROS</u>		
Ingresos financieros y otros	(Nota 13) 151.852	-
Egresos financieros y otros	(Nota 13) (232.160)	(58.300)
	(80.308)	(58.300)
<u>PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</u>		
	(116.744)	(58.300)
Participación a trabajadores	(Nota 11) -	-
Impuesto a la renta corriente	(Nota 11) -	-
Impuesto a la renta diferido	(Nota 11) -	-
	-	-
<u>PÉRDIDA DEL AÑO</u>	(116.744)	(58.300)
<u>PÉRDIDA INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</u>	(116.744)	(58.300)



 Santiago Cuéva
 Gerente General



 Oscar Bolaños
 Contador General

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	800	-	-	800
Aumento de aportes	-	2.733.376	-	2.733.376
Resultado Integral total del año	-	-	(58.300)	(58.300)
Saldos al 31.DIC.2018	800	2.733.376	(58.300)	2.675.876
Aumento de capital	6.683.200	(6.683.200)	-	-
Aumento de aportes	-	5.439.117	-	5.439.117
Pérdida integral total del año	-	-	(116.744)	(116.744)
Saldos al 31.DIC.2019	6.684.000	1.489.293	(175.044)	7.998.249


 Santiago Cueva
 Gerente General

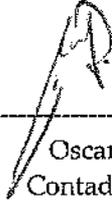

 Oscar Bolaños
 Contador General

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	31.DIC.2018
FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo (pagado) recibido por otros conceptos	(791.941)	172.739
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS) PROCEDENTES	(791.941)	172.739
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo	(Nota 7) (61.771)	(84.758)
Efectivo pagado en compras de activos intangibles	(Nota 8) (1.268.247)	(549.206)
Efectivo pagado en compras de subsidiarias	(Nota 9) (116.272)	(555.010)
Efectivo pagado por otros conceptos	(3.199.722)	(1.530.681)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS	(4.646.012)	(2.719.655)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	5.439.117	2.546.117
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES	5.439.117	2.546.117
Incremento (disminución) neto de efectivo	1.164	(799)
Efectivo al principio del año	1	800
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.165	1



 Santiago Cueva
 Gerente General



 Oscar Bolaños
 Contador General

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

	<u>31.DIC.2019</u>	<u>31.DIC.2018</u>
<u>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</u>	(116.744)	(58.300)
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Gasto por amortizaciones	229.612	55.146
Partidas distintas al efectivo	(177.412)	175.894
	(Nota 8)	
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>		
En otras cuentas por cobrar	(52.200)	-
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>		
En cuentas por pagar comerciales	222	-
En otras cuentas por pagar	(676.492)	(1)
En otros pasivos	1.073	-
<u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS) PROCEDENTES</u>	(791.941)	172.739



 Santiago Cueva
 Gerente General



 Oscar Bolaños
 Contador General

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de “Sociedad Anónima” el 31 de octubre de 2017; su RUC es 1792810701001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Calle Caspicara OE11 y Panamericana Norte.

El objetivo social de la Entidad es: La instalación, desarrollo, explotación, agenciamiento, representación y administración de centros médicos o asistenciales para brindar tratamientos de diálisis.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el IASB y vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB ha emitido las siguientes normas, enmiendas, modificaciones, divulgaciones y aclaraciones para su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2019; los cuales no fueron adoptados anticipadamente por la Compañía.

<u>Título</u>	<u>Pronunciamientos Contables Emitidos</u>	<u>Aplicación</u>
<u>Normas</u>		
NIIF 17	Contratos de seguro	Ene-2021
CF	Marco conceptual para la información financiera	Ene-2020

Los pronunciamientos contables nuevos se adoptarán en su fecha de vigencia obligatoria. Al 31 de diciembre de 2019 la aplicación de NIIF 16 no generó efectos. La aplicación de CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de impuesto a la renta no generó efectos ya que no se poseen incertidumbres significativas al respecto.

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 17.51 y 1.62.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 0.03 y 0.35.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	1.165	-	1	-
Otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	4.730.403	-	1.530.681	-
Total activos financieros		4.731.568	-	1.530.682	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	-	-	(945.483)	-
Otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(269.213)	-	-	-
Total pasivos financieros		(269.213)	-	(945.483)	-
Total instrumentos financieros netos		4.462.355	-	585.199	-

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valoración para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
 - Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
 - Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.
-

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el *importe inicial* y el *importe al vencimiento*.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada período sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años). Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>Medición Posterior</u>	<u>% de Depreciación</u>
Terrenos	Avalúo	0%
Edificios	Avalúo	5%

Activos intangibles

En este grupo contable se registran los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad. Un activo es identificable cuando es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o si surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años). Se amortizan de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Grupo de Activos</u>	<u>Medición Posterior</u>	<u>% de Depreciación</u>
Plusvalía o goodwill	Costo	10%

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Inversiones

En subsidiarias: en este grupo contable se contabilizan las inversiones en las que se posee control (directa o indirectamente más del 50% del poder de voto) sobre una participada; solo si, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Se miden inicialmente y posteriormente a costo de adquisición.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Aportes para futura capitalización: en este grupo contable se registra los aportes entregados por los Accionistas / Socios para futuras capitalizaciones a corto plazo de la Compañía.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Nicancor S.A.	1.020.280	-	1.020.280	599.117	-	599.117
Insnep Cía. Ltda.	1.329.673	-	1.329.673	260.000	-	260.000
Esmedial S.A.	2.218.925	-	2.218.925	-	-	-
Startdial C.A.	109.325	-	109.325	53.905	-	53.905
Nipro Medical Corporation ECU	-	-	-	617.659	-	617.659
Otras	52.200	-	52.200	-	-	-
Total (1)	4.730.403	-	4.730.403	1.530.681	-	1.530.681

(1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye saldos con Compañías Relacionadas (Ver Nota 14).

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 7 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Costo							
Terrenos	-	135.885	-	135.885	-	-	135.885
Edificios	-	298.758	-	298.758	-	-	298.758
En curso	-	-	-	-	61.771	-	61.771
Total (1)	-	434.643	-	434.643	61.771	-	496.414

(1) Al 31 de diciembre de 2018 US\$84.759 fueron adquiridos en efectivo y US\$349.885 se encuentran pendientes de pago.

NOTA 8 ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Plusvalía o goodwill - Costo (1)	-	1.156.170	-	1.156.170	1.497.859	-	2.654.029
Plusvalía o goodwill - Amortización	-	(55.146)	-	(55.146)	(229.612)	-	(284.758)
Total	-	1.101.024	-	1.101.024	1.268.247	-	2.369.271

(1) Al 31 de diciembre de 2018 US\$549.206 fueron adquiridos en efectivo y US\$606.964 se encuentran pendientes de pago.

NOTA 9 INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Tipo	Participación		Valor nominal		Saldos	
		31.Dic.2019	31.Dic.2018	31.Dic.2019	31.Dic.2018	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Nicancor S.A.	(1) Subsidiaria	99,93%	99,93%	345.842	345.842	345.842	345.842
Insnep Cía. Ltda.	(2) Subsidiaria	100,00%	100,00%	209.168	209.168	209.168	209.168
Esmedral S.A.	(3) Subsidiaria	100,00%	0,00%	115.472	-	115.472	-
Stardialt C.A.	(4) Subsidiaria	99,88%	0,00%	800	-	800	-
Total				671.282	555.010	671.282	555.010

(1) Corresponde a los activos netos adquiridos de: Nicancor S.A., Insnep Cía. Ltda., Esmedral S.A. y Stardialt C.A. contabilizados en marzo de 2018, noviembre 2018, febrero 2019 y mayo 2019 respectivamente.

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
En subsidiarias	-	555.010	-	555.010	116.272	-	671.282
Total	-	555.010	-	555.010	116.272	-	671.282

NOTA 10 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores	222	-	222	-	-	-
Otras cuentas por pagar Nipro Medical - USA	61.770	-	61.770	246.268	-	246.268
Otras cuentas por pagar Nipro Medical - ECU	207.221	-	207.221	92.252	-	92.252
Ex Accionistas Nicancor S.A.	-	-	-	151.851	-	151.851
Ex Accionistas Insnep Cía. Ltda.	-	-	-	455.112	-	455.112
Total (1)	269.213	-	269.213	945.483	-	945.483

(1) Al 31 de diciembre de 2019 incluye saldos con Compañías Relacionadas (Ver Nota 14).

NOTA 11 IMPUESTOS

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de impuesto a la renta	(116,744)	(49,555)
(+) Gastos no deducibles	-	-
(-) Ingresos exentos	-	-
Pérdida para Impuesto a la Renta	(116,744)	(49,555)

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 12 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 6.684.000 y 800 acciones ordinarias con un valor nominal US\$1.000 y US\$1 dólar cada una respectivamente, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Nipro Medical Corporation	U.S.A.	99,99%	6.683.000	799
Miyazumi Goichi	Japón	0,01%	1.000	1
Total		100,00%	6.684.000	800

Con fecha 02 y 20 de marzo de 2018 se formalizó la transferencia de acciones a favor de Nipro Medical Corporation - Miami y Miyazumi Goichi.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de este grupo contable corresponde a las pérdidas acumuladas que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios. De acuerdo a la Ley de Compañías del Ecuador cuando las pérdidas acumuladas superen el 50% del capital social más reservas, la Compañía se encuentra en causal de disolución. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las pérdidas acumuladas representan el 4% y 2% del capital social más reservas respectivamente.

NOTA 13 EGRESOS FINANCIEROS Y OTROS

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Financieros	Otros	Total	Financieros	Otros	Total
Gastos financieros	2.548	-	2.548	3.154	-	3.154
Deterioro de goodwill	-	112.281	112.281	-	-	-
Amortización de goodwill	-	117.331	117.331	-	55.146	55.146
Total	2.548	229.612	232.160	3.154	55.146	58.300

NOTA 14 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente.

CORPORACIÓN INTEGRAL DE DIÁLISIS COINDIALISIS S.A.
(Una Subsidiaria de Nipro Medical Corporation U.S.A.)
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>							
Nicancor S.A.	Relacionada	1.020.280	-	1.020.280	599.117	-	599.117
Insnep Cía. Ltda.	Relacionada	1.329.673	-	1.329.673	260.000	-	260.000
Esmedal S.A.	Relacionada	2.218.925	-	2.218.925	-	-	-
Stardialt C.A.	Relacionada	109.325	-	109.325	-	-	-
Nipro Medical Corporation ECU	Relacionada	-	-	-	617.659	-	617.659
Total		4.678.203	-	4.678.203	1.476.776	-	1.476.776
<u>Otras cuentas por pagar:</u>							
Nipro Medical Corporation USA	Relacionada	61.770	-	61.770	246.268	-	246.268
Nipro Medical Corporation ECU	Relacionada	207.221	-	207.221	92.251	-	92.251
Total		268.991	-	268.991	338.519	-	338.519
<u>Aportes para futuras capitalización:</u>							
Nipro U.S.A. en Nicancor S.A.	Accionista	800.000	-	800.000	1.537.259	-	1.537.259
Nipro U.S.A. en Insnep Cía. Ltda.	Accionista	1.695	-	1.695	1.073.637	-	1.073.637
Nipro U.S.A. en Esmedal S.A.	Accionista	496.981	-	496.981	-	-	-
Nipro U.S.A. en Stardialt S.A.	Accionista	190.617	-	190.617	122.480	-	122.480
Total (1)		1.489.293	-	1.489.293	2.733.376	-	2.733.376

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluye US\$246.268 y US\$187.259 en aportes en especies y compensación de cuentas respectivamente.

NOTA 15 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (23 de marzo de 2020), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 23 de marzo de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.