

DIALCENTRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
Dialcentro S.A.

Quito, 29 de marzo del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Dialcentro S.A. (la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Dialcentro S.A. al 31 de diciembre del 2017, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

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

Otro asunto

Los estados financieros de Dialcentro S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 20 de marzo de 2017 expresó una opinión sin salvedades.

Independencia

Somos independientes de Dialcentro S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Dialcentro S.A.
Quito, 29 de marzo del 2018

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Dialcentro S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación,

Dialcentro S.A.
Quito, 29 de marzo del 2018

omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

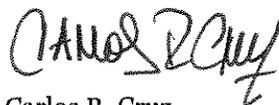
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



Esteban Valencia
Socio



Carlos R. Cruz
Representante Legal
No. de Licencia Profesional: 25984

DIALCENTRO S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	220,749	689,871
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,921,285	1,168,113
Inventarios	8	116,515	176,062
Otros activos		14,999	-
Total activos corrientes		<u>2,273,548</u>	<u>2,034,046</u>
Activos no corrientes			
Maquinaria, equipos y adecuaciones	9	<u>535,740</u>	<u>531,252</u>
Total activos no corrientes		<u>535,740</u>	<u>531,252</u>
Total activos		<u>2,809,288</u>	<u>2,565,298</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

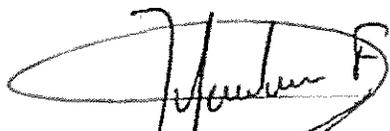

Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Fabrice Toapanza Z.
Contador General

DIALCENTRO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar		137,696	311,068
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	626,497	681,874
Impuestos por pagar	11	47,863	42,176
Beneficios a empleados		185,302	176,354
Provisiones		18,967	-
Total pasivos corrientes		<u>1,016,325</u>	<u>1,211,472</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>77,633</u>	<u>70,560</u>
Total pasivos no corrientes		<u>77,633</u>	<u>70,560</u>
Total pasivos		<u>1,093,958</u>	<u>1,282,032</u>
PATRIMONIO			
Capital social		200,000	200,000
Reservas		102,482	102,482
Resultados acumulados		<u>1,412,848</u>	<u>980,784</u>
Total patrimonio		<u>1,715,330</u>	<u>1,283,266</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>2,809,288</u>	<u>2,565,298</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

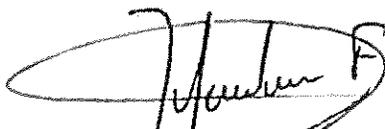

Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Fabricio Toapanán Z.
Contador General

DIALCENTRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios prestados	15	4,964,400	4,949,495
Costo por servicios prestados	16	<u>(1,733,678)</u>	<u>(3,879,621)</u>
Utilidad bruta		3,230,722	1,069,874
Gastos de administración y ventas	16	(2,713,738)	(540,648)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>52,006</u>	<u>(14,419)</u>
Utilidad operacional		568,990	514,807
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>(6,179)</u>	<u>2,888</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		562,811	517,695
Impuesto a la renta	11	<u>(130,747)</u>	<u>(126,149)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>432,064</u>	<u>391,546</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal



Fabricio Toapanza Z.
Contador General

DIALCENTRO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva		Reserva Facultativa	Resultados acumulados		Total
		Legal	Reserva		Adopción por primeravez NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero de 2016	200,000	64,291	7,416		530,087	891,720	
Apropiación de reserva legal	-	30,775	-		(30,775)	-	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-		391,546	391,546	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	200,000	95,066	7,416	89,926	890,858	1,283,266	
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	432,064	432,064	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	200,000	95,066	7,416	89,926	1,322,922	1,715,330	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

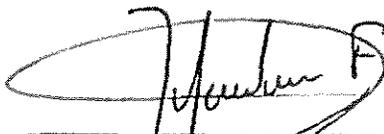

 Econ. Blívar Cordero B.
 Representante Legal


 Fabricio Joaquina Z.
 Contador General

DIALCENTRO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		562,811	517,696
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación maquinaria, equipos y adecuaciones	9	185,302	98,975
Provisión cuentas incobrables	6	18,940	11,644
Provisión de jubilación patronal y desahucio	12	10,686	(2,889)
		<u>777,739</u>	<u>625,426</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(772,112)	234,441
Inventarios		59,547	(106,310)
Otros activos		(14,998)	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		(173,889)	(1,002,822)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(58,077)	681,874
Impuestos por pagar		5,687	42,176
Beneficios a empleados		8,948	26,634
Provisiones		21,667	-
Pagos de Obligaciones por beneficios definidos		(3,613)	(23,379)
Impuesto a la renta devengado		(130,747)	(126,149)
		<u>(279,848)</u>	<u>351,891</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos		(279,023)	(83,109)
Bajas de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos		89,749	45,815
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		<u>(189,274)</u>	<u>(37,294)</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(469,122)	314,597
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>689,871</u>	<u>375,274</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>220,749</u>	<u>689,871</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Fabricio Toapanza Z.
Contador General

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

Dialcentro S. A. “la Compañía”), fue constituida en Quito, República del Ecuador, el 16 de octubre del 2002, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Vigésima Novena del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 3468 del tomo 133 del 16 de octubre del 2002 con el nombre de “Dialcentro S.A.”. La dirección registrada de la Compañía es Av. Alfredo Pérez OE3-66 y Versalles.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios médicos para el diagnóstico y tratamiento de pacientes con enfermedades renales. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La Compañía forma parte del Grupo Fresenius, cuya matriz final es Fresenius SE & Co. KGaA, domiciliada en Alemania. El 28 de febrero del 2014, Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH sociedad extranjera constituida en Alemania y Fresenius Medical Care Ecuador Holdings S. A., adquirieron el 90% y 10%, respectivamente, del paquete accionario de la Compañía.

1.2 Situación económica del Ecuador

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado que no sea posible una renegociación de las tarifas pactadas con sus principales clientes públicos para la prestación de servicios de diálisis. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: manejo de presupuesto eficiente para conseguir resultados positivos que le permitirán afrontar las situaciones descritas en la Nota 1.1 y continuar operando en forma rentable.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos y aprobados por la Presidencia de la Compañía, con fecha 28 de marzo de 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero del 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero del 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero del 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 15 "Ingresos procedentes de los contratos con los clientes" y la NIIF 9 "Instrumentos financieros", La Administración informa que basada en su evaluación no se espera impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- i) NIIF 9: La Compañía ha revisado sus activos y pasivos financieros y espera impactos únicamente a nivel de clasificación de sus instrumentos financieros activos, no se espera efectos a nivel de medición. Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por deudores comerciales a clientes y compañías relacionadas los cuales se liquidan hasta 60 y 30 días respectivamente; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.
- ii) NIIF 15: las transacciones de prestación de servicios presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y en aquellos contratos con clientes que generan ingresos con contraprestaciones variables, la Administración realiza la mejor estimación de acuerdo a lo estipulado en los contratos registrando los ingresos en el periodo en el que corresponden; por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

(b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, si existieran, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”, cuyas características se explican seguidamente:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por “deudores comerciales y otras cuentas por cobrar”. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por “proveedores y otras cuentas por pagar” y “cuentas por pagar a compañías relacionadas”. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuándo se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar: corresponde principalmente a montos adeudados por clientes por el servicio de diálisis en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días, con respaldo de garantías hipotecarias, y/o una póliza de seguros contra riesgos de incobrabilidad.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en promedio de 45 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos otorgados. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto y largo plazo, y devengan intereses entre el 6% y 8% anual.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar asciende a US\$78,599 (US\$59,659), ver Nota 7.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. Los inventarios se presentan al costo de adquisición incluyendo costos no recuperables, calculado para mercaderías utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta.

2.7 Maquinaria, equipos y adecuaciones

La maquinaria, equipos y adecuaciones son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación de maquinaria, equipos y adecuaciones, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3
Equipo médico	10
Instalaciones y mejoras	10
Equipos de oficina	10

Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipos y adecuaciones excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de los activos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Deterioro de activos no financieros (Maquinaria, equipos y adecuaciones)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.9.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía aplicó el 22% de tasa impositiva del Impuesto a la renta.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es 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.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.9.2 Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

del periodo sobre el que se informa. Los pasivos por Impuesto a la renta diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles y deducibles.

El importe en libros de los activos por Impuesto a la renta diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por Impuesto a la renta diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por Impuesto a la renta diferido no reconocidos se revalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

El Impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por Impuesto a la renta diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el Impuesto a la renta corriente y si el Impuesto a la renta diferido se relaciona con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha generado impuestos diferidos.

2.10 Provisiones

Se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultados de un suceso pasado; (ii) es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación; y (iii) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión de ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de beneficios empleados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) *Beneficios no corrientes*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y la Compañía determina anualmente las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales realizados por un profesional independiente se reconocen con cargo a los resultados del año, usando el método de costeo de crédito unitario proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.57% (2016: 7.46%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano y el promedio de la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen en los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de los servicios por tratamientos de diálisis y hemodiálisis; los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados del importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción son medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como parte 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.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 los resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Presidencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de la maquinaria, equipos y adecuaciones: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles, se evalúan al cierre de cada año.
- (c) Obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, ver Nota 2.11.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por la Gerencia General. Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Junta de accionistas proporciona guías y principio para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) *Riesgos de mercado*

Riesgo de moneda: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

(b) *Riesgo de liquidez*

El 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 enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales junto con las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	<u>Menos de 1</u> <u>año</u>	<u>Entre 1 y 2</u> <u>años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	137,696	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	626,497	-
<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	311,068	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	681,874	-

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	137,696	311,068
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	626,497	681,874
	<u>764,193</u>	<u>992,942</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(220,749)	(689,871)
Deuda neta	543,444	303,071
Total Patrimonio	<u>1,715,330</u>	<u>1,283,266</u>
Capital total	<u>2,258,774</u>	<u>1,586,337</u>
Ratio de apalancamiento	24%	19%

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>220,749</u>	<u>-</u>	<u>689,871</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>1,921,285</u>	<u>-</u>	<u>1,168,113</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>2,142,034</u>	<u>-</u>	<u>1,857,984</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>137,696</u>	<u>-</u>	<u>311,068</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>623,797</u>	<u>-</u>	<u>681,874</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>761,493</u>	<u>-</u>	<u>992,942</u>	<u>-</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y otros activos y pasivos financieros se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En lo que respecta a los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, debido a la naturaleza de los mismos, el costo amortizado se aproxima a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	1,010	1,200
Bancos	<u>219,739</u>	<u>688,671</u>
	<u>220,749</u>	<u>689,871</u>

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales (1)	243,593	-
Ingresos devengados no facturados (1)	1,756,291	1,216,951
Provisión deterioro cuentas por cobrar (2)	(78,599)	(59,659)
Otras cuentas por cobrar	-	10,821
	<u>1,921,285</u>	<u>1,168,113</u>

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Los deudores comerciales se componen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores comerciales:		
Empresas del sector público	<u>1,999,884</u>	<u>1,216,915</u>

Análisis de vencimientos de las cuentas por cobrar del periodo 2017:

	<u>2017</u>	
Corriente	16,985	1%
60 - 90 días	23,135	1%
91 - 180 días	402,373	20%
181 - 360 días	1,447,987	72%
Más de 360 días	<u>109,404</u>	5%
Total	<u>1,999,884</u>	

(1) El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a deudores:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero	59,659	48,015
Incrementos	<u>18,940</u>	<u>11,644</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>78,599</u>	<u>59,659</u>

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Insumos, medicinas y suministros	128,145	169,789
Repuestos y otros	(12,705)	6,273
(-) Provisión por valor neto de realización	<u>1,075</u>	-
	<u>116,515</u>	<u>176,062</u>

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. MAQUINARIA, EQUIPOS Y ADECUACIONES

Descripción	Construcción es en curso	Instalaciones y mejoras	Equipo médico	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipos de cómputo	Software	Total
Al 1 de enero del 2016									
Costo histórico	-	51,106	34,509	779,566	3,248	66,702	34,999	-	970,130
Depreciación acumulada	-	(6,111)	(6,687)	(337,888)	17,854	(22,776)	(21,588)	-	(377,196)
Valor en libros	-	44,995	27,822	441,678	21,102	43,926	13,411	-	592,934
Movimiento 2016									
Adiciones	11,277	5,696	1,653	10,759	10,329	41,637	1,758	-	83,109
Bajas	-	-	-	(176,641)	-	(790)	-	-	(177,431)
Baja de la depreciación	-	-	-	131,485	-	130	-	-	131,615
Depreciación	-	(5,696)	(3,458)	(76,387)	(591)	(7,488)	(5,355)	-	(98,975)
	11,277	-	(1,805)	(110,784)	9,738	33,489	(3,597)	-	(61,682)
Al 31 de diciembre del 2016									
Costo histórico	11,277	56,802	36,162	613,684	13,577	107,549	36,757	-	875,808
Depreciación acumulada	-	(11,807)	(10,145)	(282,790)	17,263	(30,134)	(26,943)	-	(344,556)
Valor en libros	11,277	44,995	26,017	330,894	30,840	77,415	9,814	-	531,252
Movimiento 2017									
Adiciones	60,164	3,359	86,919	-	109,012	-	-	19,569	279,023
Bajas	-	-	-	(115,417)	-	(70,418)	(2,442)	-	(188,277)
Baja de la depreciación	-	-	-	86,132	-	11,582	814	-	98,528
Depreciación	-	(6,017)	(25,260)	(63,033)	(74,879)	(5,703)	(4,974)	(5,436)	(185,302)
	60,164	(2,658)	61,659	(92,318)	34,133	(64,539)	(6,602)	14,133	3,972
Al 31 de diciembre del 2017									
Costo histórico	71,441	60,161	123,081	498,267	122,589	37,131	34,315	19,569	966,554
Depreciación acumulada	-	(17,824)	(35,405)	(259,691)	(57,616)	(24,255)	(31,103)	(5,436)	(431,330)
Valor en libros	71,441	42,337	87,676	238,576	64,973	12,876	3,212	14,133	535,224

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compras de insumos médicos y equipos:</u>			
Nefrocontrol S.A.	Comercial	1,274,257	1,266,053
<u>Gastos de administración y ventas:</u>			
Nefrocontrol S.A.	Servicios	186,291	213,188
Fresenius Netcare (Alemania)	Servicios	3,662	4,543
Fresenius Medical Servicios Ltda. (Chile)	Servicios	28,774	37,214
		218,727	254,945
<u>Préstamos recibidos:</u>			
Nefrocontrol S.A.	Relacionada	150,000	-
Manadiálisis S.A.	Relacionada	-	200,000
		150,000	200,000

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas:</u>		
Nefrocontrol S.A.	607,521	674,288
Fresenius Medical Servicios Ltda. (Chile)	13,669	3,595
Fresenius Netcare (Alemania)	2,607	-
Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S.A.	-	3,978
Manadiálisis S.A.	-	13
	623,797	681,874

La Compañía mantiene suscritos los siguientes contratos con sus partes relacionadas:

- Contratos de Comodato

La Compañía mantiene suscritos contratos de comodato o préstamo de uso con Nefrocontrol S. A., la cual entregó máquinas de hemodiálisis de la marca Fresenius Medical Care, para ser utilizadas en la prestación de servicios de hemodiálisis que presta la Compañía.

- Contrato de Adquisición de Insumos Médicos y Material de Limpieza

La Compañía mantiene contratos con Nefrocontrol S. A. para la compra de insumos médicos y de limpieza en los que se establece principalmente que la Compañía adquiera una cantidad mínima de estos insumos.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados

Con fecha 1 de febrero de 2014, la Compañía suscribió un contrato con Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A., para la prestación de servicios técnicos especializados. El mismo establece como principales obligaciones las siguientes:

- Representación legal a través de la presidencia
- Asesoramiento Técnico Especializado en contabilidad, tributación, facturación, asesoría financiera, asesoría general, agenciamiento, recursos humanos, cartera y control de calidad.

La vigencia del contrato es por un año, contado a partir de la fecha de suscripción, pudiendo renovarse automáticamente por períodos anuales si las partes no lo dan por terminado por lo menos con 30 días de antelación. La terminación del contrato no requiere ninguna solemnidad bastando únicamente la notificación por escrito a la otra parte.

Al 31 de diciembre del 2017 los honorarios ascienden a US\$197.422 (2016: US\$226.760), son determinados de acuerdo a los gastos reales que se han realizado. En el honorario no están incluidos aquellos servicios no contemplados en este contrato y que traten de cuestiones extraordinarias en relación al servicio pactado. En este evento, se deberán acordar honorarios adicionales, que se facturarán independientemente según previo acuerdo de las partes.

El acuerdo podrá ser modificado únicamente por común acuerdo y por escrito entre las partes contratantes, incorporándose al contrato un anexo al mismo, con excepción de las variaciones en los honorarios que pudieran acordarse y que se entenderán aceptadas desde el momento en que se paguen con las nuevas cantidades.

Por ningún concepto los derechos otorgados por las partes en el acuerdo, podrán ser cedidos total o parcialmente a otras personas naturales o jurídicas.

- Contratos de Mutuo

En 2015 la Compañía recibió de sus partes relacionadas, préstamos para capital de trabajo, mediante contratos de mutuo a 180 días plazo a una tasa de interés del 3% anual, los cuales fueron liquidados con base en las condiciones contractuales. Durante 2016 suscribió contratos de mutuo con sus partes relacionadas, por préstamos otorgados a 180 días plazo, para capital de trabajo, con una tasa de interés del 3% anual.

- Servicios de Procesamiento de Datos

La Compañía recibe servicios de procesamiento de datos de su parte relacionada Fresenius Medical Care Servicios Limitada, los cuales son facturados directamente a la Compañía desde esta filial en base al acuerdo suscrito con Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A., (representante legal de la Compañía). Al 31 de diciembre de 2016 el gasto por estos servicios asciende a US\$33.115

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente. El personal clave de la Compañía no forma parte de su nómina, debido a que tanto la Gerencia General como la Gerencia

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Administrativa - Financiera, pertenecen a Nefrocontrol S.A., con la cual se mantiene suscrito un contrato de prestación de servicios de representación legal y servicios técnicos especializados.

11. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	42,248	33,740
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	5,615	8,436
	<u>47,863</u>	<u>42,176</u>

Conciliación tributaria - contable

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación trabajadores	662,131	609,054
Menos: Participación trabajadores	(99,320)	(91,358)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	562,811	517,696
Más: Gastos no deducibles	31,493	55,708
Utilidad gravable	594,304	573,404
Tasa impositiva 22%	130,747	126,149
Menos: Retenciones en la fuente	(88,499)	(92,409)
Impuesto a la renta por pagar	<u>42,248</u>	<u>33,740</u>

La relación entre el gasto por Impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	562,811	517,696
Tasa impositiva vigente	22%	22%
Impuesto a la renta	123,818	113,893
Efecto fiscal de los ingresos exentos / gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - Gastos no deducibles	6,929	12,256
Menos - Otras deducciones	-	-
Total Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>130,747</u>	<u>126,149</u>
Tasa efectiva	23%	24%

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2017 y 2016.

Otros asuntos - Reformas tributarias -

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el Impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018.

Situación fiscal

Los años 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
A 1 de enero	53,802	72,472	16,758	24,356	70,560	96,828
Incrementos de reserva, o costo laboral o por servicios	15,662	19,626	9,399	7,654	25,061	27,280
Costo financieros intereses	3,964	4,573	1,625	1,505	5,589	6,078
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	(10,251)	(42,869)	7,468	6,622	(2,783)	(36,247)
Beneficios pagados	-	-	(3,613)	(23,379)	(3,613)	(23,379)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17,181)	-	-	-	(17,181)	-
	<u>45,996</u>	<u>53,802</u>	<u>31,637</u>	<u>16,758</u>	<u>77,633</u>	<u>70,560</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Costos por servicios corrientes	15,662	19,626	9,399	7,654	25,061	27,280
Costo por intereses	3,964	4,573	1,625	1,505	5,589	6,078
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	(10,251)	(42,869)	7,468	6,622	(2,783)	(36,247)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17,181)	-	-	-	(17,181)	-
A 31 de diciembre	<u>(7,806)</u>	<u>(18,670)</u>	<u>18,492</u>	<u>15,781</u>	<u>10,686</u>	<u>(2,889)</u>

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	7.57%	7.46%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	13.32%	11.81%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de US\$200,000 que comprende 200,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

14. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados por aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", generaron un saldo acreedor. Este saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Entidades del sector público</u>		
I.E.S.S. Seguro Campesino	44,016	58,128
I.E.S.S. Seguro General	3,483,536	3,529,792
Ministerio de Salud Pública	1,421,392	1,353,847
Otros varios ISSFA - ISSPOL	15,456	7,728
	<u>4,964,400</u>	<u>4,949,495</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2017</u>			
	Costo por servicios	Gastos de administración	<u>Total</u>	
Arrendamientos	78,506	8,723	87,229	
Costos de insumos y medicamentos	1,203,620	-	1,203,620	
Costos de personal	1,453,189	160,548	1,613,737	
Costos de servicios indirectos y pacientes	991,273	32,111	1,023,384	
Depreciaciones y amortizaciones	80,458	8,941	89,399	
Gasto seguros	-	394	394	
Gastos de gestión	-	9,186	9,186	
Gastos de viaje	-	22,416	22,416	
Gastos varios	98,713	11,126	109,839	
Honorarios profesionales	12,544	3,065	15,609	
Provisión por deterioro de cartera	-	18,939	18,939	
Reparaciones y mantenimientos	13,566	-	13,566	
Servicios básicos	39,405	4,375	43,780	
Servicios de administración y consultoría	6,231	184,356	190,587	
Suministros y materiales	5,158	573	5,731	
	<u>3,982,663</u>	<u>464,753</u>	<u>4,447,416</u>	

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

2016

	Costo por servicios	Gastos de administración	Total
Costos de insumos y medicamentos	1,850,314	2,050	1,852,364
Costos de personal	1,300,186	164,985	1,465,171
Honorarios profesionales	6,515	260,851	267,366
Costos de servicios indirectos y pacientes	190,641	5,878	196,519
Servicios básicos	136,502	5,650	142,152
Gastos de viaje	113,309	3,915	117,224
Reparaciones y mantenimientos	106,681	8,297	114,978
Depreciaciones y amortizaciones	89,078	9,898	98,976
Gastos varios	75,905	4,793	80,698
Gasto de gestión	-	31,810	31,810
Impuestos y contribuciones	-	30,678	30,678
Suministros y materiales	10,490	1,165	11,655
Arrendamientos	-	6,851	6,851
Servicios de administración y consultoría	-	3,827	3,827
	<u>3,879,621</u>	<u>540,648</u>	<u>4,420,269</u>

17. COMPROMISOS

(a) Convenio Sistema Nacional de Salud

La Compañía mantiene con el Sistema Nacional de Salud en la Zona 9, un convenio de acción interinstitucional e intersectorial, en base a los lineamientos del nivel central, por lo tanto, Dialcentro S.A. se encuentra dentro de la cartera de prestadores de servicios de Hemodiálisis y Diálisis Peritoneal, en el componente catastrófico del Sistema de Red de Protección Social del Ministerio de Salud Pública.

De acuerdo a lo que se menciona en el literal anterior, la Compañía es un Prestador de Servicios de Salud, por lo que se rige de acuerdo al instructivo 001-2012, emitido por la Red Pública Integral de Salud (RPIS), para la viabilidad de la atención en salud en unidades de la red pública Integral de salud y en la red privada (complementaria) de Prestadores de Servicios de Salud. El instructivo tiene las siguientes cláusulas principales:

- La finalidad del instructivo es establecer, unificar y normar los procedimientos administrativos, a fin de cumplir lo expresamente dispuesto en las leyes vigentes sobre el tema, y facilitar el acceso de los usuarios a los servicios de salud que requieran por atención emergente, derivación, o referencia y contra referencia entre unidades calificadas/acreditadas de la red pública integral y red privada (complementaria).
- El instructivo es de aplicación obligatoria en las unidades de salud tanto de la red pública integral, como en la de la red privada (complementaria) y tendrá efecto sobre todos los usuarios que concurran a recibir atención de salud por emergencia, derivación o referencia y contra referencia. El instrumento para la facturación y coordinación de pagos es el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud.

DIALCENTRO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Los usuarios que pueden acceder a esta atención son: i) los afiliados, pensionistas y otras personas que tengan cobertura con los asegurados al seguro general obligatorio, seguro social campesino y seguro voluntario; ii) afiliados al instituto de seguridad social de las fuerzas armadas, iii) afiliados al instituto de seguridad social de la policía nacional, y iv) el Ministerio de Salud Pública y el Ministerio de Inclusión Económica y Social son los responsables de determinar la cobertura para personas que no estén dentro del grupo especificado en los literales anteriores. Las instituciones de la red pública de salud, podrán realizar visitas de control técnico médico, como mecanismo de garantía de la calidad de servicio de la atención que los prestadores brindan a los pacientes. Estas visitas pueden ser o no comunicadas a los prestadores.
 - Como disposición transitoria se incluye que: mientras el Ministerio de Salud Pública completa el proceso de licenciamiento, calificación, certificación y acreditación, se aceptará como válida la calificación/acreditación realizada por el IESS, ISSFA, ISSPOL y/o Programa de Protección Social ("PPS"), por lo que las unidades calificadas por tales instituciones son aceptadas para atender a los pacientes de la RPIS.
 - El instructivo entró en vigencia desde mayo del 2012
- (b) Contrato con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS

La Compañía mantiene un contrato de prestación de servicios con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, entidad que ha calificado y autorizado a Dialcentro S.A. para operar como Centro de Hemodiálisis en la ciudad de Quito.

- El objeto del contrato es que la Compañía preste servicios y procedimientos de plan de beneficio de salud ofertados como institución de nivel de atención de Hemodiálisis. Los precios de dichos servicios deberán ser acorde al tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud Vigente a la fecha de atención y los detallados en el tarifario de Seguro General de Salud Individual y Familiar (SGSIF) a la fecha de la prestación del servicio de salud. La Compañía no podrá facturar ningún servicio adicional que no se encuentre debidamente autorizado o dispuesto por el IESS
- La facturación se efectuará de forma mensual, en el caso de existir observaciones a las facturas y/o documentación anexa, el IESS en el término de cinco días solicitará a la Compañía se rectifique las novedades requeridas, una vez que se hayan pasado por los procesos de auditoría documental y médica, para luego enviar la liquidación, ya con el presupuesto corregido se procederá a notificar al prestador la emisión de la correspondiente factura, el IESS efectuará el pago hasta en un máximo de 30 días posteriores a la entrega de la documentación. El contrato tendrá vigencia hasta cuando el ente regulador de contratación pública el SERCOP, normalice e instrumente la compra de servicios médicos.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *