



DIALCENTRO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes	
Estado de situación financiera	
Estado de resultados	
Estado de cambios en el patrimonio	
Estado de flujos de efectivo	
Notas explicativas a los estados financieros	

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Dialcentro S.A.

Quito, 17 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Dialcentro S.A. (la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, 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 2018, 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 (NIAs). 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.

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. 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.

#SomosTualado

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.

Responsabilidades 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.

Responsabilidades 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, 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.

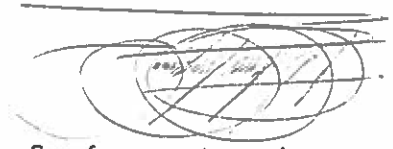
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- 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.

Francisco Javier López

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



Christian Enriquez
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: G.13.252

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	606,373	220,749
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,978,734	1,921,285
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	87	-
Inventarios	8	159,511	116,515
Otros activos		27,640	14,999
Total activos corrientes		2,772,345	2,273,548
Activos no corrientes			
Maquinaria, equipo e instalaciones	9	1,827,512	521,607
Activo intangible		46,042	14,133
Total activos no corrientes		1,873,554	535,740
Total activos		4,645,899	2,809,288

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

Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal

Fabrice Teapanta
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2018	2017
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	10	122,674	137,696
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11	863,152	623,797
Impuestos por pagar	11	36,037	47,863
Beneficios sociales	12	174,007	185,302
Provisiones		33,913	21,667
Total pasivos corrientes		1,231,783	1,016,325
Pasivos no corrientes	10	1,294,900	-
Obligaciones sociales	13	65,843	77,633
Total pasivos no corrientes		1,360,743	77,633
Total pasivos		2,592,526	1,093,958
PATRIMONIO			
Capital social		200,000	200,000
Reservas		102,482	102,482
Resultados acumulados		1,750,891	1,412,848
Total patrimonio		2,053,373	1,715,330
Total pasivos y patrimonio		4,645,899	2,809,288

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

Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal

Fabrizio Tospanta
Contador General

DIALCENTRO S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Ingresos por servicios prestados	16	4,263,728	4,964,400
Costo por servicios prestados	17	(3,570,303)	(3,982,663)
Utilidad bruta		693,425	981,737
Gastos de administración y ventas	17	(278,904)	(464,753)
Otros ingresos, neto		49,995	52,006
Utilidad operacional		464,516	568,990
Gastos financieros, neto		(7,463)	(6,179)
Utilidad antes del impuesto a la renta		457,053	562,811
Impuesto a la renta	11	(119,010)	(130,747)
Utilidad neta del año		338,043	432,064

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

Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal

Fabrice Tospanta
Contador General

DIALCENTRO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Total
				Adopción inicial primera vez NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2017	200,000	95,066	7,416	89,926	890,858	1,283,266
Utilidad neta del año	-	-	-	-	432,064	432,064
Saldos al 31 de diciembre del 2017	200,000	95,066	7,416	89,926	1,322,922	1,715,330
Utilidad neta del año	-	-	-	-	338,043	338,043
Saldos al 31 de diciembre del 2018	200,000	95,066	7,416	89,926	1,660,965	2,053,373

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


Econ/Bolivar Cordero B.
Representante Legal


Fabricio Toapanta
Contador General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	2018	2017	
	457,053	562,811	Flujo de efectivo de las actividades de operación:
			Utilidad antes del impuesto a la renta
			Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo
9	82,690	178,866	Depreciación maquinaria, equipo e instalaciones
	5,913	5,436	Amortización activos intangibles
7	20,499	18,940	Provisión cuentas incobrables
13	(5,003)	10,686	Provisión de jubilación patronal y desahucio
8	345	-	Provisión por obsolescencia de inventario
	561,497	777,739	Cambios netos en activos y pasivos:
	(77,948)	(772,112)	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
	(87)	-	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas
	(43,341)	59,547	Inventarios
	(12,641)	(14,999)	Otros activos
	(15,022)	(173,372)	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar
	239,255	(208,077)	Cuentas por pagar a compañías relacionadas
	(9,826)	5,687	Impuestos por pagar
	(11,295)	8,948	Beneficios sociales
	12,245	21,667	Provisiones
	(6,787)	(3,613)	Pagos de Obligaciones sociales
	(119,010)	(130,747)	Impuesto a la renta devengado
	517,040	(429,332)	Efectivo neto provisto por (utilizado en) por las actividades de operación
9	(1,461,774)	(259,454)	Flujos de efectivo de las actividades de inversión:
	(37,822)	(19,569)	Adiciones de maquinaria, equipos e instalaciones
	73,180	89,233	Adiciones de activos intangibles
9	(1,426,416)	(189,790)	Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión
	1,294,900	150,000	Préstamos otorgados a compañías relacionadas
10	1,294,900	-	Cobros efectuados
	1,294,900	150,000	Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento
	385,624	(469,122)	Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo
6	220,749	689,871	Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año
6	606,373	220,749	Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año

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

Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal

Fabrizio Toapanta
Contador General

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 OCE3-66 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 -

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos en sus operaciones, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con clientes.

1.3 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos y aprobados por la Presidencia de la Compañía, con fecha 10 de abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2017 con los del año 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en el estado de situación financiera y estado de resultados del año 2017 y sus notas en relación con los rubros: "Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar", "Impuestos por pagar", "Beneficios a empleados", "Ingresos por servicios prestados", "costo de servicios prestados" y "gastos administrativos".

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

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero del 2018:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros.
- NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertas reclasificaciones retrospectivas siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.17. Las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras 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:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
-------	------	---

NIC 2	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuyibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 9	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIC 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 9	Enmienda a la NIC 9 (Instrumentos financieros) relaciónada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIC 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIC 16 practicamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CNIC 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIC 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIC 17	Norma que reemplazará a la NIC 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

En relación a la NIC 16, la Administración informa que no se tendrá un impacto debido a que durante el año 2018 se realizó la adquisición del inmueble en el cual funciona la clínica y por ende, no se tendrá arrendamientos a partir del año 2019.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIC y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la misma.

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

Como se describe en la Nota 2.2, a partir del 1 de enero del 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.3 Instrumento de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas). Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros resultados integrales y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.4 Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de patrimonio medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable

2.5.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", los "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y las "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas" en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a los montos adeudados por clientes por el servicio de dialisis que se brinda a los pacientes. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro 90 días a clientes del sector público. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Además de las cuentas por cobrar comerciales, incluyen préstamos otorgados a compañías relacionadas, los cuales generan intereses a las tasas vigentes de mercado y que se liquidan en el corto plazo.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORL. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Dialcentro S.A. establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurre un incumplimiento, utilizando variables como índices de riesgo país. Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 7).

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar" y "Cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 45 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Son obligaciones de pago principalmente por la compra de bienes e insumos médicos para el tratamiento de hemodialis. 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, por lo que no generan intereses. Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios se determina usando el método promedio ponderado.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía se realiza en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización.

2.8 Maquinaria, equipo e instalaciones

La maquinaria, equipo e instalaciones son registrados al costo, 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. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de maquinaria, equipo e instalaciones, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.9 Deterioro de activos no financieros (maquinaria, equipo, instalaciones y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización 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.

2.10 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, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados o directamente en el patrimonio.

2.10.1 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 del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraisos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

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.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo 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 como también para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, décimotercer y décimocuarta remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía aplicó una tasa impositiva de impuesto a la renta del 25% y 22% respectivamente, ya que se ha informado toda la participación accionaria de la misma.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero separado y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se generaron diferencias temporales materiales entre las bases tributarias y financieras, por lo que no se registró impuestos diferidos.

2.11 Impuestos por recuperar

Los impuestos por recuperar corresponden básicamente crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, el cual es compensado al cierre de cada ejercicio con el impuesto a la renta causado. Cuando la Administración haya agotado todas las instancias para la recuperación de dichos saldos y las mismas hayan sido rechazadas por el organismo competente, se cargan a los resultados del año como gasto no deducible.

2.12 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios sociales

Se registran en el rubro de provisiones 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.

- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- (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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.
- (b) Obligaciones sociales

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeadas): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando 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 del 7.72% para el año 2018 y del 7.57% anual para el año 2017, 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 hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

A partir del 1 de julio del 2016 entró en vigencia una mejora a la NIC 19 - Beneficios a empleados que clasifica el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones post empleo; dicha mejora establece lo siguiente:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del período sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos

empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

Sin embargo, la Compañía no adoptó dicha mejora debido a que el cambio de esta hipótesis actuarial no generó cambios significativos en las provisiones asociadas.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que la prestación del servicio se realiza con plazo de crédito de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumple con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos provenientes de servicios de hemodialis y diálisis peritoneal, prestada en un 99% al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS y al Ministerio de Salud Pública del Ecuador, correspondientes a contratos a precios fijos, y se reconocen en el período en el que se prestan.

2.15 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.

2.16 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.

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.

2.17 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15**2.17.1 NIIF 9 “Instrumentos financieros”**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente las siguientes categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractual de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractual; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen

como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 5 a los estados financieros. En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultado de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos (Nota 7). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9.

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "préstamos y cuentas por cobrar" para "activos financieros medidos al costo amortizado" y (iii) "Otros pasivos financieros" para "pasivos financieros al costo amortizado".

2.17.2 NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero del 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero del 2018, en cuyo caso se requirieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de prestación de servicios, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

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) **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales:** A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona mas detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Hasta el 31 de diciembre del 2017, la estimación de esta provisión es determinada por la Gerencia Financiera de la Compañía conjuntamente con el Gerente Comercial, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar, la posibilidad de recuperación de los mismos y la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- (b) **Vida útil maquinaria, equipo e instalaciones:** 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 2.13 b).

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 liquidez y riesgo de capital.

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 tasa de interés: los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Administración de la Compañía trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

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 entoque 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.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período 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:

	Menos de 1 año		Entre 1 y 2 años	
A 31 de diciembre del 2018	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	122,674	-	1,294,900
A 31 de diciembre del 2017	Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	137,696	-	623,797

(c) 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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	122,674	137,696
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,158,052	623,797
	<u>2,280,726</u>	<u>761,493</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(606,373)	(220,749)
Deuda neta	1,674,353	540,744
Total Patrimonio	2,053,373	1,715,330
Capital total	3,727,726	2,256,074
Ratio de apalancamiento	45%	24%

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:

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	606,373	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,978,734	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	87	-
Total activos financieros	<u>2,585,194</u>	<u>2,142,034</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	122,674	137,696
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	863,152	623,797
Total pasivos financieros	<u>985,826</u>	<u>761,493</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo en caja Bancos (1)		
	2018	2017
600	605,773	219,739
220,749	606,373	220,749

(1) Incluye los depósitos a la vista mantenidos en instituciones financieras locales con calificación de riesgo AAA-.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Deudores comerciales Ingresos devengados no facturados Provisión deterioro cuentas por cobrar Otras cuentas por cobrar		
	2018	2017
361,110	243,593	1,756,291
1,705,979	(98,850)	10,495
1,978,734	1,921,285	

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus deudores comerciales.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales e ingresos devengados no facturados a clientes al cierre de cada año:

	2018		2017	
	17%	1%	15%	1%
Por vencer	361,110	16,985	-	1%
1 a 30 días	303,632	-	-	0%
31 a 60 días	308,896	-	-	0%
61 a 180 días	931,947	425,508	1,447,987	21%
181 a 360 días	58,016	109,404	109,404	72%
Más de 360 días	103,488	-	-	5%
Total	2,067,089	1,999,884	1,999,884	100%

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo la categoría de clientes públicos, que representan el 100% de sus clientes:

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada. Las ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en variables macroeconómicas que afectarán la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes al 31 de diciembre del 2018:

Estimación para cobranza dudosa			
2018	Cartera comercial	Bajo NIC 39	Bajo NIIF 9
Por vencer	361,110	-	-
Vencidas			
1 a 30 días	303,632	-	3,156
31 a 60 días	308,896	-	3,211
61 a 180 días	931,947	-	9,380
181 a 360 días	58,016	-	603
Mas de 360 días	103,488	81,424	1,076
Total	2,067,089	81,424	17,426
			98,850

(1) Provisión constituida con base en la calidad crediticia de los clientes y a eventos pasados.

(2) La Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de pérdida crediticia esperada. Este nuevo enfoque no modificó de forma importante los actuales niveles de provisión previamente reconocidos. Producto de este análisis, la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9. El ajuste realizado al 31 de diciembre del 2018 no ameritó realizar un ajuste al 1 de enero del 2018.

El movimiento anual de la estimación para cobranza dudosa es como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero	78,599	2018
Incrementos	20,499	
Reversos / utilizaciones	(248)	
Saldo final al 31 de diciembre	98,850	2017
	59,659	
	18,940	
	-	
	78,599	

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	2018	2017
Insumos, medicinas y suministros	159,216	115,440
Repuestos y otros	640	1,075
(-) Provisión por valor neto de realización	(345)	-
	<u>159,511</u>	<u>116,515</u>

El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios:

Saldo inicial al 1 de enero	-	2018
Incrementos	-	
Reversos / utilizaciones	345	
Saldo final al 31 de diciembre	<u>345</u>	

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Instalaciones y mejoras</u>	<u>Equipo médico</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017								
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	-	-	259,454
Bajas	-	-	-	(115,417)	-	(70,418)	(2,442)	(188,277)
Baja de la depreciación	-	-	-	86,132	-	12,098	814	99,044
Depreciación	-	(6,017)	(25,260)	(63,033)	(74,879)	(5,703)	(4,974)	(179,866)
	71,441	42,337	87,676	238,576	64,973	13,382	3,212	521,607
Al 31 de diciembre del 2017								
Costo histórico	71,441	60,161	123,081	488,267	122,589	37,131	34,315	946,985
Depreciación acumulada	-	(17,824)	(35,405)	(259,691)	(57,616)	(23,739)	(31,103)	(425,378)
Valor en libros	71,441	42,337	87,676	228,576	64,973	13,392	3,212	521,607
Movimiento 2018								
Adiciones	1,448,785	8,987	3,246	-	-	-	757	1,461,774
Bajas	-	-	-	(68,728)	-	-	(3,619)	(72,347)
Transferencias	(71,442)	33,620	-	-	-	-	-	(37,822)
Baja de la depreciación	-	-	-	33,370	-	-	3,619	36,989
Depreciación	-	(7,898)	(12,523)	(45,829)	(11,760)	(2,519)	(2,161)	(82,690)
	1,448,784	77,045	78,398	157,389	53,213	10,873	1,808	1,827,512
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo histórico	1,448,784	102,768	126,327	429,539	122,589	37,131	31,453	2,298,590
Depreciación acumulada	-	(25,722)	(47,928)	(272,150)	(69,376)	(26,258)	(29,645)	(471,079)
Valor en libros	1,448,784	77,045	78,398	157,389	53,213	10,873	1,808	1,827,512

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 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:

Compras de insumos médicos y equipos:

	2018	2017
Nefrocontrol S.A.	1,055,090	1,274,257
Gastos de administración y ventas:		
Nefrocontrol S.A.	81,000	186,291
Fresenius Medical Servicios Ltda. (Chile)	28,038	28,774
Fresenius Netcare (Alemania)	1,294	3,662
Préstamos recibidos:		
Nefrocontrol S.A.	-	150,000
Manadialisis S.A.	1,294,900	-
	<u>1,294,900</u>	<u>150,000</u>
	1,294,900	150,000

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	2018	2017
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:		
Centro de Enfermedades Renales Franz García S.A.	87	-
Cuentas por pagar compañías relacionadas:		
Nefrocontrol S.A. (1)	848,539	607,521
Fresenius Medical Servicios Ltda. (Chile)	4,237	13,669
Fresenius Netcare (Alemania)	858	2,607
Manadialisis S.A. (2)	1,304,418	-
	<u>2,158,052</u>	<u>623,797</u>

(1) Corresponde principalmente a las compras de insumos médicos y equipos efectuados durante el año.

(2) Corresponde al préstamo recibido de su compañía relacionada Manadialisis S.A. por US\$1,294 millones con fecha 6 de agosto del 2018, a 60 meses plazo y a una tasa de interés anual del 3%.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

11. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar -

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta por pagar	32,741
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5,296
	<u>38,037</u>
	2018
	<u>42,248</u>
	5,615
	<u>47,863</u>
	2017

b) Conciliación tributaria - contable

Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	537,709	(80,656)
Menos: Participación trabajadores		
Utilidad antes de impuesto a la renta	457,053	
Más: Gastos no deducibles	17,279	
Más: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	1,709	
Utilidad gravable	476,041	
Tasa impositiva 25% (22%)	119,010	
Menos: Retenciones en la fuente	(86,269)	
Impuesto a la renta causado	32,741	
	<u>42,248</u>	
	2018	
	<u>662,131</u>	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	662,131	(99,320)
Menos: Participación trabajadores		
Utilidad antes de impuesto a la renta	562,811	
Más: Gastos no deducibles	31,493	
Más: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	
Utilidad gravable	594,304	
Tasa impositiva 25% (22%)	130,747	
Menos: Retenciones en la fuente	(88,499)	
Impuesto a la renta causado	42,248	
	<u>42,248</u>	
	2017	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	457,053	562,811
Tasa impositiva vigente	25%	22%
Impuesto a la renta	114,263	123,818
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - Gastos no deducibles	4,320	6,928
Menos - Otras deducciones	427	-
Total impuesto a la renta cargado a resultados	119,010	130,747
Tasa efectiva	26%	23%

c) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que en la actualidad no tiene impuestos pendientes de pago. Los años del 2015 al 2018 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

d) 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 2019 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 2018 y 2017.

e) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018. Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.
 - Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
 - Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
 - Se establece el impuesto a la renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
 - Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
 - Con respecto al impuesto al Valor Agregado, se establece el uso del crédito tributario de impuesto al Valor Agregado en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de impuesto al valor agregado hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
 - Se elimina a la compensación como base imponible para el impuesto a la Salida de Divisas.
 - El 24 de agosto del 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:
 - Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
 - Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es el cambio en la aplicación de la tarifa de impuesto a la renta y la no deducibilidad de las provisiones por beneficios sociales de largo plazo por jubilación patronal y desahucio.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. BENEFICIOS SOCIALES

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	99,320	91,358	85,982	79,860	87,844	185,302
Incrementos	80,656	99,320	79,860	(69,831)	(86,858)	187,164
Pagos	(101,980)	(91,358)	96,011	99,320	174,007	(178,216)
Saldos al final	77,996	99,320	96,011	99,320	85,982	185,302
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Participación laboral (1)						
Otros beneficios (2)						
Total						

(1) Ver Nota 11 (b).

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - ESS, entre otros.

13. OBLIGACIONES SOCIALES

Composición

Jubilación patronal	41,412	24,431	65,843	77,633
Desahucio	45,996	31,637		
	2018	2017		

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	18.87%	22.03%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	7.19	7.30
Vida laboral promedio remanente	25 años	25 años
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años
	2018	2017

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total
A 1 de enero	2018	2017	2018	2017	2018
Incrementos de reserva, o costo	45,996	53,802	31,637	16,758	77,633
laboral o por servicios	14,071	15,662	10,852	9,399	24,923
Costo financieros intereses	3,482	3,964	2,361	1,625	5,843
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	(5,299)	(10,251)	(13,632)	7,468	(18,931)
Beneficios pagados	-	-	(6,787)	(3,613)	(6,787)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(16,838)	(17,181)	-	-	(16,838)
anticipadas	41,412	45,996	24,431	31,637	65,843
	<u>77,633</u>	<u>77,633</u>			

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total
	2018	2017	2018	2017	2018
Costos por servicios contenidos	14,071	15,662	10,852	9,399	24,923
Costo por intereses	3,482	3,964	2,361	1,625	5,843
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	(5,299)	(10,251)	(13,632)	7,468	(18,931)
Efecto de reducciones y liquidaciones	(16,838)	(17,181)	-	-	(16,838)
anticipadas (1)	(4,584)	(7,806)	(419)	18,492	(5,003)
	<u>10,686</u>	<u>10,686</u>			

(1) En 2018 y 2017, la Compañía no ha reconocido otros resultados integrales.

Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Análisis de sensibilidad

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(2,824)	(608)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(7%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,074	660
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,255	770
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,004)	(718)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(7%)	(3%)
Tasa de rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(1,464)	1,021
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	(4%)	4%
Variación OBD (Rotación - 5%)	1,521	(971)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	(4%)

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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.

15. 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.

16. INGRESOS

Entidades del sector público		Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS		Ministerio de Salud Pública		Otros varios	
2018		2,731,680		1,529,024		3,024	
2017		3,527,552		1,421,392		15,456	
		4,964,400					

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

	2018	Costo por servicios prestados	Gastos de administración	Total
Costos de personal	1,334,180	1,334,180	40,972	1,375,152
Costos de insumos y medicamentos	1,094,042	1,094,042	-	1,094,042
Costos de servicios indirectos y pacientes	673,889	673,889	726	674,615
Servicios de administración y consultoría	2,497	2,497	127,958	130,455
Arrendamientos	113,584	113,584	3,513	117,097
Reparaciones y mantenimientos	93,690	93,690	2,041	95,731
Depreciaciones (Nota 9)	80,209	80,209	2,481	82,690
Gastos varios	75,516	75,516	2,901	78,417
Servicios básicos	48,960	48,960	1,514	50,474
Honorarios profesionales	34,853	34,853	6,889	41,742
Gastos bancarios	-	-	23,158	23,158
Gastos de gestión	-	-	24,932	24,932
Provisión por deterioro de cartera	-	-	20,499	20,499
Gastos de viaje	-	-	19,988	19,988
Suministros y materiales	13,147	13,147	407	13,554
Amortizaciones	5,736	5,736	177	5,913
Gasto seguros	-	-	748	748
Costos de personal	1,453,189	1,453,189	160,548	1,613,737
Costos de insumos y medicamentos	1,203,620	1,203,620	-	1,203,620
Costos de servicios indirectos y pacientes	904,960	904,960	51,039	955,999
Servicios de administración y consultoría	6,231	6,231	184,566	190,587
Gastos varios	98,713	98,713	11,126	109,839
Arrendamientos	78,506	78,506	8,723	87,229
Depreciaciones (Nota 9)	161,879	161,879	17,987	179,866
Servicios básicos	39,405	39,405	4,375	43,780
Gastos de viaje	-	-	22,416	22,416
Gastos de gestión	-	-	18,940	18,940
Provisión por deterioro de cartera	-	-	3,065	3,065
Honorarios profesionales	12,544	12,544	-	12,544
Reparaciones y mantenimientos	13,566	13,566	-	13,566
Gastos de gestión	-	-	9,186	9,186
Suministros y materiales	5,158	5,158	573	5,731
Amortizaciones	4,892	4,892	544	5,436
Gasto seguros	-	-	394	394
	3,982,663	3,982,663	493,272	4,475,935

18. COMPROMISOS

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, con base en 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 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 concurren 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.
- 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, certificación, calificación y acreditación, se aceptará como válida la calificación / acreditación realizada por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas, Instituto de Seguridad Social de la Policía Nacional 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 Red Pública Integral de Salud.
- El instructivo entró en vigencia desde mayo del 2012.

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 - IESS, 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 beneficios de salud ofertados como nivel de complejidad y nivel de atención completa (esto comprende servicios profesionales, servicios institucionales, de laboratorio e imagen y medicamentos). Los precios de dichos servicios deberán ser acorde al tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud vigente a la fecha de la atención y a los detallados en el Tarifario del 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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

La facturación se efectuará de forma mensual, en el caso de existir observaciones a las facturas y/o documentación anexa, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - 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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - 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 Servicio Nacional de Contratación Pública (SERCOP), normalice e instrumente la compra de servicios médicos.

Contrato de comodato

Desde el año 2016, la Compañía mantiene suscrito con su compañía relacionada Nefrocontrol S.A. un contrato de Comodato o préstamo de uso, mediante el cual, Nefrocontrol S.A. entrega a favor de la Compañía un determinado número de máquinas de hemodiálisis; y, la Compañía a su vez se obliga a utilizar en sus clínicas y equipos, los insumos médicos necesarios para la hemodiálisis comercializados por Nefrocontrol S.A. como son: filtros dializadores, líneas arterio-venosas, fistulas/agujas, concentrado ácido, bicarbonato de sodio, nefrostéril, y cualquier otro insumo o medicina sea importado, distribuido o fabricado por Nefrocontrol S.A.. El tiempo de duración del contrato es indefinido.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.