



DIALCENTRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Dialcentro S.A.

Quito, 19 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Dialcentro S.A. (en adelante la “Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019, 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) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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.

#SomosTuAliado

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330*



Dialcentro S.A.
Quito, 19 de mayo del 2020

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que dicho informe de Gerencia 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.

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) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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.



Dialcentro S.A.
Quito, 19 de mayo del 2020

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 correspondiente 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 subyacentes correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Dialcentro S.A.
Quito, 19 de mayo del 2020

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.

PRICENATE ESPUELOTES

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Christian Enríquez", enclosed within a large, loopy, circular flourish.

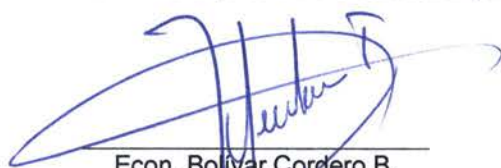
Christian Enríquez
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: G.13.252

DIALCENTRO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	248,456	606,373
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	1,334,336	1,978,734
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10	87	87
Inventarios	8	180,565	159,511
Impuestos por recuperar	11	11,763	-
Otros activos		28,241	27,640
Total activos corrientes		1,803,448	2,772,345
Activos no corrientes			
Maquinaria, equipo e instalaciones	9	2,139,070	1,827,512
Activo intangible		35,085	46,042
Total activos no corrientes		2,174,155	1,873,554
Total activos		3,977,603	4,645,899

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



Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal



Alejandro Narváez
Contador General

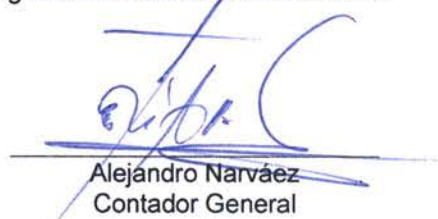
DIALCENTRO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar		171,818	122,674
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	288,876	863,152
Otros impuestos por pagar	11	7,476	6,021
Impuesto a la renta por pagar	11	-	32,741
Beneficios sociales	12	154,469	173,282
Provisiones		25,927	33,913
Total pasivos corrientes		648,566	1,231,783
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	10	1,000,000	1,294,900
Obligaciones sociales	13	76,355	65,843
Total pasivos no corrientes		1,076,355	1,360,743
Total pasivos		1,724,921	2,592,526
PATRIMONIO			
Capital social	14	200,000	200,000
Reservas	15	102,482	102,482
Resultados acumulados	15	1,950,200	1,750,891
Total patrimonio		2,252,682	2,053,373
Total pasivos y patrimonio		3,977,603	4,645,899

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


Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Alejandro Narváez
Contador General

DIALCENTRO S.A.

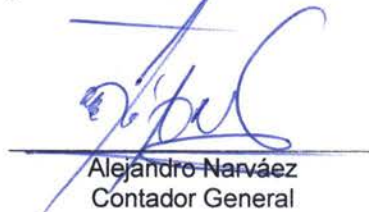
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios prestados	16	3,576,272	4,263,728
Costo por servicios prestados	17	<u>(3,053,320)</u>	<u>(3,570,303)</u>
Utilidad bruta		522,952	693,425
Gastos de administración y ventas	17	(221,135)	(278,904)
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>(19,914)</u>	<u>49,995</u>
Utilidad operacional		281,903	464,516
Gastos financieros, neto		<u>(6,597)</u>	<u>(7,463)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta		275,306	457,053
Impuesto a la renta	11	<u>(75,997)</u>	<u>(119,010)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>199,309</u>	<u>338,043</u>

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



Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal



Alejandro Narváez
Contador General

DIALCENTRO S.A.

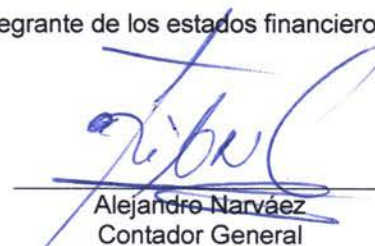
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas		Resultados acumulados		Total
		Reserva legal	Reserva facultativa	Adopción inicial primera vez NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2018	200,000	95,066	7,416	89,926	1,322,922	1,715,330
Utilidad neta y resultado integral 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
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	199,309	199,309
Saldos al 31 de diciembre del 2019	200,000	95,066	7,416	89,926	1,860,274	2,252,682

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



Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal



Alejandro Narváez
Contador General

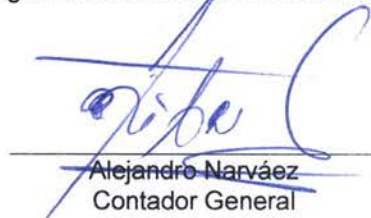
DIALCENTRO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes del impuesto a la renta		275,306	457,053
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación maquinaria, equipo e instalaciones	9	92,549	82,690
Amortización activos intangibles		10,956	5,913
Provisión cuentas incobrables	7	-	20,499
Provisión de jubilación patronal y desahucio	13	11,010	(5,003)
Provisión por obsolescencia de inventario	8	960	345
		390,781	561,497
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		644,398	(77,948)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		-	(87)
Inventarios		(22,014)	(43,341)
Impuestos por recuperar		(11,763)	-
Otros activos		(601)	(12,641)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		49,144	(15,022)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(574,276)	239,255
Otros impuestos por pagar		(31,286)	(9,826)
Beneficios sociales		(18,813)	(11,295)
Provisiones		(7,982)	12,245
Pagos de obligaciones sociales		(498)	(6,787)
Impuesto a la renta devengado		(75,997)	(119,010)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		341,093	517,040
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de maquinaria, equipos e instalaciones	9	(404,105)	(1,461,774)
Adiciones de activos intangibles		-	(37,822)
Bajas de maquinaria, equipo e instalaciones	9	-	73,180
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(404,105)	(1,426,416)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos otorgados por compañías relacionadas	10	-	1,294,900
Pagos efectuados		(294,900)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(294,900)	1,294,900
(Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(357,917)	385,624
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	606,373	220,749
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	248,456	606,373

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


Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Alejandro Narváez
Contador General

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

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

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

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

1.2 Situación económica del Ecuador

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y 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, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

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 Implicaciones del Covid-19 en el negocio de la Compañía

Tal como se describe en la Nota 19 a los estados financieros adjuntos, a continuación, destacamos las circunstancias a las que nos enfrentamos considerando las medidas y planes emitidos por el Gobierno Central y revelamos las consecuencias de la situación actual, tanto operacionalmente como financieramente.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las medidas tomadas por parte de la Administración de la Compañía para garantizar el principio contable de empresa en marcha son las siguientes:

- i) Continuidad limitada en la prestación de servicios médicos para el diagnóstico y tratamiento de pacientes con enfermedades renales, así como realizar exámenes médicos y exámenes de laboratorio;
- ii) Reorganización de labores en las áreas administrativas y logísticas con el fin de cumplir con las medidas de restricción de movilidad, coordinación de teletrabajo y evitar costos innecesarios de mantenimientos y servicios básicos.

A pesar de las implicaciones generadas por el brote del Covid-19 y las medidas tomadas por el Gobierno Central y otras posibles medidas o posibles acontecimientos en el negocio, aunque incierto, no creemos, que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

1.4 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos y aprobados por la Presidencia de la Compañía, con fecha 20 de abril del 2020 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 Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre del 2019 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 2018 con los del año 2019, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en el estado de situación financiera y estado de resultados del año 2018 y sus notas en relación con los rubros: "Impuestos por pagar" y "beneficios sociales".

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, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevos pronunciamientos contables

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Con relación a NIIF 16, la Administración en base a una evaluación, no identificó impactos en la aplicación de dicha norma, debido a que la Compañía no mantiene contratos de arrendamiento que están en el alcance de la norma. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre del 2019, 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 1y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1de enero 2021

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

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (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 los resultados del período, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como cobertura de flujos de efectivo.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- 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.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019 y 2018, 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 diálisis 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

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

La Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. 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 pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera 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 2019 y 2018 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 2019 y 2018, 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.

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 hemodiálisis. 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.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
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 los resultados del período.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Deterioro de activos no financieros

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 período.

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 los resultados del período, 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 período en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de Impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un “anticipo 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.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el Impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25%, ya que se ha informado toda la participación accionaria de la misma.

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero 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 2019 y 2018 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.

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.
- (ii) 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 8.21% (2018: 7.72%) anual para el año 2019, 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

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

los ajustes, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan resultados 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.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

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 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 cumpla 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 hemodiálisis 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.

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Presidencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del período 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.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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
<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	171,818	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	288,876	1,000,000
<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	122,674	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	863,152	1,294,900

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	171,818	122,674
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,288,876	2,158,052
	<u>1,460,694</u>	<u>2,280,726</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(248,456)</u>	<u>(606,373)</u>
Deuda neta	1,212,238	1,674,353
Total Patrimonio	<u>2,252,682</u>	<u>2,053,373</u>
Capital total	<u>3,464,920</u>	<u>3,727,726</u>
Ratio de apalancamiento	35%	45%

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	Al 31 de diciembre del 2019		Al 31 de diciembre del 2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	248,456	-	606,373	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1,334,336	-	1,978,734	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	87	-	87	-
Total activos financieros	1,582,879	-	2,585,194	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	171,818	-	122,674	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	288,876	1,000,000	863,152	1,294,900
Total pasivos financieros	460,694	1,000,000	985,826	1,294,900

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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo en caja	600	600
Bancos (1)	247,856	605,773
	248,456	606,373

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

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales	540,348	361,110
Ingresos devengados no facturados	892,752	1,705,979
Provisión deterioro cuentas por cobrar	(98,850)	(98,850)
Otras cuentas por cobrar	86	10,495
	<u>1,334,336</u>	<u>1,978,734</u>

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:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Por vencer	540,348	38%	361,110	17%
Vencidas				
1 a 30 días	296,576	21%	303,632	15%
31 a 60 días	299,712	21%	308,896	15%
61 a 180 días	252,448	18%	931,947	45%
181 a 360 días	18,032	1%	58,016	3%
Mas de 360 días	25,984	2%	103,488	5%
Total	<u>1,433,100</u>	<u>100%</u>	<u>2,067,089</u>	<u>100%</u>

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 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.

DIALCENTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2019:

	Cartera comercial	Estimación para cobranza dudosa		
		Bajo NIC 39 (1)	Bajo NIIF 9 (2)	Total provisión
<u>2019</u>				
Por vencer	540,348	-	-	-
Vencidas				
1 a 30 días	296,576	-	1,470	1,470
31 a 60 días	299,712	-	1,485	1,485
61 a 180 días	252,448	-	1,251	1,251
181 a 360 días	18,032	34,048	89	34,137
Mas de 360 días	25,984	60,378	129	60,507
Total	1,433,100	94,426	4,424	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 2019 no ameritó realizar un ajuste al 1 de enero del 2018.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero	98,850	78,599
Incrementos	-	20,499
Reversos / utilizaciones	-	(248)
Saldo final al 31 de diciembre	98,850	98,850

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos, medicinas y suministros	180,761	159,216
Repuestos y otros	1,109	640
(-) Provisión por valor neto de realización	<u>(1,305)</u>	<u>(345)</u>
	<u>180,565</u>	<u>159,511</u>

El movimiento de la provisión por obsolescencia de inventarios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero	345	-
Incrementos	960	345
Reversos / utilizaciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre	<u>1,305</u>	<u>345</u>

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(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 2018								
Costo histórico	71,441	60,161	123,081	498,267	122,589	37,131	34,315	875,808
Depreciación acumulada	-	(17,824)	(35,405)	(259,691)	(57,616)	(23,739)	(31,103)	(344,556)
Valor en libros	71,441	42,337	87,676	238,576	64,973	13,392	3,212	531,252
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	-	-	-	-	-	-
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	1,874,979
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
Movimiento 2019								
Adiciones	53,002	331,389	10,698	-	-	3,024	5,992	404,105
Transferencias	(1,448,785)	1,448,785	7,280	-	(7,280)	-	-	-
Depreciación	-	(23,155)	(13,579)	(40,033)	(11,092)	(2,552)	(2,138)	(92,549)
Reclasificaciones	-	-	(849)	-	849	-	-	-
	53,001	1,834,065	81,949	117,356	35,690	11,347	5,662	2,139,070
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo histórico	53,001	1,882,942	144,305	429,539	115,309	40,155	37,445	2,702,696
Depreciación acumulada	-	(48,877)	(62,356)	(312,183)	(79,619)	(28,808)	(31,783)	(563,626)
Valor en libros	53,001	1,834,065	81,949	117,356	35,690	11,347	5,662	2,139,070

DIALCENTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Compras de insumos médicos y equipos:</u>		
Nefrocontrol S.A.	<u>944,335</u>	<u>1,055,090</u>
<u>Gastos de administración y ventas:</u>		
Nefrocontrol S.A.	89,133	81,000
Fresenius Medical Servicios Ltda. (Chile)	26,047	28,038
Fresenius Netcare (Alemania)	5,393	1,294
	<u>120,573</u>	<u>110,332</u>
<u>Préstamos recibidos:</u>		
Manadiálisis S.A.	-	1,294,900
	<u>-</u>	<u>1,294,900</u>

Composición de los principales saldos con compañías relacionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas:</u>		
Centro de Enfermedades Renales Franz García S.A.	<u>87</u>	<u>87</u>
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas:</u>		
Nefrocontrol S.A. (1)	283,798	848,539
Fresenius Medical Servicios Ltda. (Chile)	2,170	4,237
Fresenius Netcare (Alemania)	458	858
Manadiálisis S.A. (2)	2,450	10,418
	<u>288,876</u>	<u>864,052</u>
<u>Préstamos por pagar</u>		
Manadiálisis S.A.	<u>1,000,000</u>	<u>1,294,000</u>
	<u>1,288,876</u>	<u>2,158,052</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 Manadiálisis 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%.

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Contratos en Comodato

La Compañía ha suscrito contratos de comodato de máquinas para diálisis y hemodiálisis, con Nefrocontrol S.A., para ser utilizadas en la prestación del servicio de tratamiento de pacientes en sus clínicas. Una descripción de las principales características se especifica en la Nota 18.

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 Nefrocontrol 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 2019 y 2018 la composición de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario - Retenciones en la fuente	<u>11,763</u>	<u>-</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por pagar	<u>7,476</u>	<u>6,021</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>32,741</u>

DIALCENTRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Conciliación tributaria - contable

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta y participación trabajadores	323,890	537,709
Menos: Participación trabajadores	<u>(48,584)</u>	<u>(80,656)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	275,306	457,053
Más: Gastos no deducibles	29,584	17,279
Más: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	<u>(903)</u>	<u>1,709</u>
Utilidad gravable	303,987	476,041
Tasa impositiva 25%	75,997	119,010
Menos: Retenciones en la fuente	<u>(87,760)</u>	<u>(86,269)</u>
(Crédito Tributario) Impuesto a la renta causado	<u><u>(11,763)</u></u>	<u><u>32,741</u></u>

La relación entre el gasto por Impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	275,306	457,053
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta	68,827	114,263
Efecto fiscal de los ingresos exentos/ gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - Gastos no deducibles	7,396	4,320
Menos - Otras deducciones	<u>(226)</u>	<u>427</u>
Total Impuesto a la renta cargado a resultados	<u><u>75,997</u></u>	<u><u>119,010</u></u>
Tasa efectiva	28%	26%

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 2016 al 2019 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 Compañía un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2020 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 2019 y 2018.

e) Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas,

DIALCENTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía considera que, de las mencionadas reformas, el principal efecto en los estados financieros de los próximos años tiene la Contribución única y temporal y su no deducibilidad para efecto de cálculo de Impuesto a la renta.

12. BENEFICIOS SOCIALES

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

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio	77,996	99,320	95,286	85,982	173,282	185,302
Incrementos	48,583	80,656	357,528	79,135	406,111	159,791
Pagos	<u>(80,656)</u>	<u>(101,980)</u>	<u>(344,268)</u>	<u>(69,831)</u>	<u>(424,924)</u>	<u>(171,811)</u>
Saldos al final	<u>45,923</u>	<u>77,996</u>	<u>108,546</u>	<u>95,286</u>	<u>154,469</u>	<u>173,282</u>

(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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	50,167	41,412
Desahucio	<u>26,188</u>	<u>24,431</u>
	<u>76,355</u>	<u>65,843</u>

DIALCENTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	13.72%	18.87%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Vida laboral promedio remanente	7.65	7.19
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

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

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A 1 de enero	41,412	45,996	24,431	31,637	65,843	77,633
Incrementos de reserva, o costo laboral o por servicios	11,760	14,071	6,483	10,852	18,243	24,923
Costo financieros intereses	3,197	3,482	1,854	2,361	5,051	5,843
Pérdidas / (Ganancias) actuariales	(5,140)	(5,299)	(6,082)	(13,632)	(11,222)	(18,931)
Beneficios pagados	-	-	(498)	(6,787)	(498)	(6,787)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,062)	(16,838)	-	-	(1,062)	(16,838)
	<u>50,167</u>	<u>41,412</u>	<u>26,188</u>	<u>24,431</u>	<u>76,355</u>	<u>65,843</u>

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos por servicios corrientes	11,760	14,071	6,483	10,852	18,243	24,923
Costo por intereses	3,197	3,482	1,854	2,361	5,051	5,843
Pérdidas (ganancias) actuariales (1)	(5,140)	(5,299)	(6,082)	(13,632)	(11,222)	(18,931)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(1,062)	(16,838)	-	-	(1,062)	(16,838)
A 31 de diciembre	<u>8,755</u>	<u>(4,584)</u>	<u>2,255</u>	<u>(419)</u>	<u>11,010</u>	<u>(5,003)</u>

(1) En 2019 y 2018, 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.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(3,340)	(671)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-(7%)	-(3%)
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,630	728
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	3.0%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,861	847
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	3.0%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(3,568)	(790)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-(7%)	-(3%)
Tasa de rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(1,798)	1,096
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-(4%)	4.0%
Variación OBD (Rotación - 5%)	1,869	(1,042)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	4%	-4%

14. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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.

DIALCENTRO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Entidades del sector público</u>		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	2,202,560	2,731,680
Ministerio de Salud Pública	1,333,360	1,529,024
Otros varios	40,352	3,024
	<u>3,576,272</u>	<u>4,263,728</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

<u>2019</u>	<u>Costo por servicios prestados</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Costos de personal	1,150,165	35,572	1,185,737
Costos de insumos y medicamentos	1,001,126	-	1,001,126
Costos de servicios indirectos y pacientes	559,052	528	559,580
Servicios de administración y consultoría	4,638	119,208	123,846
Gastos varios	90,387	3,709	94,096
Depreciaciones (Nota 9)	89,772	2,777	92,549
Reparaciones y mantenimientos	53,580	853	54,433
Honorarios profesionales	41,341	9,029	50,370
Servicios básicos	38,420	1,188	39,608
Gastos de viaje	-	25,809	25,809
Gastos de gestión	-	20,833	20,833
Suministros y materiales	14,211	440	14,651
Amortizaciones	10,628	328	10,956
Gasto seguros	-	861	861
	<u>3,053,320</u>	<u>221,135</u>	<u>3,274,455</u>

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2018</u>	<u>Costo por servicios prestados</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Costos de personal	1,334,180	40,972	1,375,152
Costos de insumos y medicamentos	1,094,042	-	1,094,042
Costos de servicios indirectos y pacientes	673,889	726	674,615
Servicios de administración y consultoría	2,497	127,958	130,455
Arrendamientos	113,584	3,513	117,097
Reparaciones y mantenimientos	93,690	2,041	95,731
Depreciaciones (Nota 9)	80,209	2,481	82,690
Gastos varios	75,516	2,901	78,417
Servicios básicos	48,960	1,514	50,474
Honorarios profesionales	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	407	13,554
Amortizaciones	5,736	177	5,913
Gasto seguros	-	748	748
	<u>3,570,303</u>	<u>278,904</u>	<u>3,849,207</u>

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 referencia y contra referencia entre unidades calificadas/acreditadas de la red pública integral y red privada (complementaria).
- El instructivo es de aplicación obligatoria en las unidades de salud tanto de la red pública integral, como en la de la red privada (complementaria) y tendrá efecto sobre todos los usuarios que

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

concurran a recibir atención de salud por emergencia, derivación o referencia y contra referencia. El instrumento para la facturación y coordinación de pagos es el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud.

- Los usuarios que pueden acceder a esta atención son: i) los afiliados, pensionistas y otras personas que tengan cobertura con los asegurados al seguro general obligatorio, seguro social campesino y seguro voluntario, ii) afiliados al instituto de seguridad social de las fuerzas armadas, iii) afiliados al instituto de seguridad social de la policía nacional, y iv) el Ministerio de Salud Pública y el Ministerio de Inclusión Económica y Social son los responsables de determinar la cobertura para personas que no estén dentro del grupo especificado en los literales anteriores. Las instituciones de la red pública de salud, podrán realizar visitas de control técnico médico, como mecanismo de garantía de la calidad de servicio de la atención que los prestadores brindan a los pacientes. Estas visitas pueden ser o no comunicadas a los prestadores.
- Como disposición transitoria se incluye que: mientras el Ministerio de Salud Pública completa el proceso de licenciamiento, calificación, certificación y acreditación, se aceptará como válida la calificación / acreditación realizada por el 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.

DIALCENTRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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, fístulas/agujas, concentrado ácido, bicarbonato de sodio, nefrosteril, 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

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia sanitaria. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

* * *