



Accountants &  
business advisers

**CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A.  
DIALICON**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2015

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES** accountants &  
business advisers

A los Accionistas  
**CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**  
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor:**

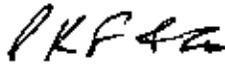
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX +593-4 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail [pkfi@pkfecuador.com](mailto:pkfi@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593-2 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2258814 • E-mail [pkfuo@pkfecuador.com](mailto:pkfuo@pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 • Quito • Ecuador

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **CENTRO DE DIALISIS CONTIGO S.A. DIALICON**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



27 de abril de 2016  
Guayaquil, Ecuador

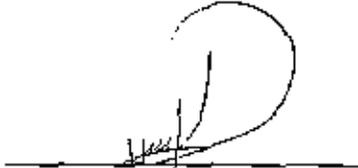


Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.465  
Superintendencia de Compañías, Valores  
y Seguros No.015

**CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	38.166	453.406
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	4.246.511	3.722.502
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Y)	656.780	551.202
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	265.655	360.137
Inventarios (Nota J)	277.534	302.171
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	192.437	184.251
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5.677.083</b>	<b>5.573.669</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo (Nota L)	1.537.127	1.571.877
Otras cuentas por cobrar no relacionados (Nota M)	101.498	101.498
Activos por impuestos diferidos	21.878	28.317
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.660.503</b>	<b>1.701.692</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>7.337.586</b>	<b>7.275.361</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	2.764.471	2.768.422
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y)	450.391	1.020.606
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	644.519	513.203
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.859.381</b>	<b>4.302.231</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota P)	173.747	135.630
Otros pasivos no corrientes	8.041	8.877
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>181.788</b>	<b>144.507</b>
<b>PATRIMONIO (Nota Q)</b>		
Capital social	80.000	80.000
Reserva legal	37.986	37.986
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(40.423)	(40.423)
Resultados acumulados	3.218.854	2.751.060
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3.296.417</b>	<b>2.828.623</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>7.337.586</b>	<b>7.275.361</b>



Dr. Marcelo Espín  
Gerente General



Alex Calvo Piña  
Contador General

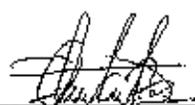
**CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)</b>	8.802.708	9.516.321
<b>COSTO DE VENTA (Nota S)</b>	3.528.939	4.389.246
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	5.275.770	5.127.075
<b>OTROS INGRESOS:</b>		
Otros ingresos	35.582	109.434
	<u>35.582</u>	<u>109.434</u>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos operacionales (Nota T)	3.004.357	2.774.307
Gastos de venta	4.008	8.860
Gastos administrativos (Nota U)	1.307.702	1.452.155
Gastos financieros	10.796	9.489
Otros gastos	73.338	59.099
	<u>4.400.201</u>	<u>4.303.910</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	911.151	932.599
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X)	136.673	139.890
Impuesto a la renta (Nota X)	<u>198.979</u>	<u>180.890</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	575.499	618.370
<b>UTILIDAD POR ACCIÓN</b>	7,19	7,73
Ingreso por impuesto diferido (Nota V)	837	6.551
Gasto por impuesto diferido (Nota V)	6.440	
Otros resultados integrales (Nota W)	3.651	(4.682)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<u>573.547</u>	<u>613.688</u>



Dr. Marcelo Espín  
Gerente General



Alex Calvopiña  
Contador General

**CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 01 de enero de 2014	80.000	37.986	(43.057)	2.140.006
Reclasificación ajustes de 2011			2.634	(2.634)
Otros resultados Integrales				(4.682)
Utilidad del ejercicio				618.370
Saldo al 31 de diciembre de 2014	80.000	37.986	(40.423)	2.751.060
Ajuste de años anteriores				(17.870)
Declaración de dividendos				(87.883)
Otros resultados Integrales				3.651
Utilidad del ejercicio				575.499
Saldo al 31 de diciembre de 2015	80.000	37.986	(40.423)	3.224.457

  
Dr. Marcelo Espín  
Gerente General

  
Alex Calvo  
Contador General

Veá notas a los estados financieros

**GENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	2015	2014
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del ejercicio	575.499	818.370
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad y equipo	130.681	168.412
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio	48.244	48.121
Otros resultados integrales	3.651	(4.882)
Ajustes utilidades años anteriores	(17.870)	
	<u>790.205</u>	<u>823.221</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	(536.105)	(504.790)
Inventarios	24.637	(128.870)
Otros activos	(1.747)	(140.044)
Cuentas y documentos por pagar	(432.253)	871.654
Otros pasivos	<u>115.371</u>	<u>(3.128)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(28.892)</u>	<u>716.043</u>



Dr. Marcelo Espín  
Gerente General



Alex Galvopiña  
Contador General

**CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	8.247.987	8.871.487
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.238.327)	(8.200.841)
Otros ingresos	36.419	115.985
Otros gastos	(90.574)	(68.588)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(44.495)</b>	<b>718.043</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones de propiedad y equipo	(145.931)	(250.403)
Venta de propiedad y equipo		35.646
Venta de participaciones		92.000
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(145.931)</b>	<b>(131.757)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de dividendos	(87.883)	
Préstamos de relacionadas, neto	(136.931)	(287.477)
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(224.814)</b>	<b>(287.477)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(415.240)</b>	<b>318.809</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>453.406</b>	<b>134.597</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>38.166</b>	<b>453.406</b>

  
 Dr. Marcelo Espín  
 Gerente General

  
 Alex Calvopiña  
 Contador General