



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

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2016

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON

Quito, Ecuador

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, 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).
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON** al 31 de diciembre de 2016, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con relación con esas normas se detallan más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Asuntos clave de auditoría:

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad 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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

9. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 9.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
 - 9.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - 9.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 9.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
 - 9.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

10. Hemos comunicado a la Administración, entre otros asuntos, el alcance previsto, el cronograma y los hallazgos significativos de auditoría, así como las deficiencias significativas de control interno que fueron identificadas durante nuestra auditoría.
11. También le hemos proporcionado a la Administración una declaración sobre el cumplimiento de los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser considerados para influir en nuestra independencia, y en su caso, las salvaguardas correspondientes.
12. De los asuntos comunicados a la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente inusuales, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe, porque de hacerlo, sería razonable pensar que las consecuencias adversas serían mayores que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.
14. Mediante Oficio No. NAC-DNCOPE17-00015043 de fecha 7 de febrero de 2017, el Servicio de Rentas Internas solicitó que la Compañía presente la declaración sustitutiva correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 considerando la tarifa que debió aplicar de conformidad con la normativa tributaria vigente para dicho período, pues no presentó el "Anexo de Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores" (Anexo APS) aplicable para el ejercicio fiscal 2015. El efecto de este asunto es de US\$27,236 y se reconoció con cargo a los resultados acumulados previo al cierre del ejercicio económico 2016.

PKF Co.

19 de abril de 2017
Guayaquil, Ecuador

Edgar Naranjo L.

Edgar Naranjo L
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.015

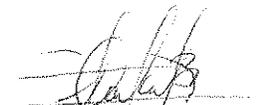
CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	337.028	38.166
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	4.173.545	4.246.511
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota Y)	672.564	656.780
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	175.909	265.655
Inventarios (Nota J)	235.589	277.534
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	169.428	192.437
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	5.764.063	5.677.083
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad y equipo (Nota L)	1.460.878	1.537.127
Otras cuentas por cobrar no relacionados (Nota M)	101.498	101.498
Activos por impuestos diferidos	1.244	21.878
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.563.620	1.660.503
TOTAL ACTIVOS	7.327.683	7.337.586
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	2.012.359	2.764.471
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota Y)	248.869	450.391
Otras obligaciones corrientes (Nota O)	790.869	644.519
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.052.097	3.859.381
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota P)	284.331	173.747
Pasivo por impuesto diferido	7.203	8.041
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	291.534	181.788
PATRIMONIO (Nota Q)		
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)
Otros resultados integrales	(45.535)	(1.030)
Resultados acumulados	3.952.024	3.219.884
TOTAL PATRIMONIO	3.984.052	3.296.417
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.327.683	7.337.586



Dr. Marcelo Espín
Gerente General



Alex Calvopiña
Contador General

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)	9.568.889	8.802.709
COSTO DE VENTA (Nota S)	3.724.189	3.526.939
UTILIDAD BRUTA	5.844.700	5.275.770
OTROS INGRESOS:		
Otros ingresos	36.090	35.582
	36.090	35.582
GASTOS:		
Gastos operacionales (Nota T)	3.037.336	3.004.357
Gastos de venta	8.400	4.008
Gastos administrativos (Nota U)	1.498.865	1.307.702
Gastos financieros	12.918	10.796
Otros gastos	65.363	73.338
	4.622.882	4.400.201
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1.257.908	911.151
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota X)	188.686	136.673
Impuesto a la renta (Nota X)	273.741	198.979
Ingreso por impuesto diferido (Nota V)	837	837
Gasto por impuesto diferido (Nota V)	20.635	6.440
UTILIDAD DEL EJERCICIO	775.683	569.896
UTILIDAD POR ACCIÓN	9,70	7,12
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias actuariales (Nota W)	11.017	3.651
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>786.700</u>	<u>573.547</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 2016 Y 2015

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 01 de enero de 2015	80.000	37.986	(40.423)		2.751.060
Ajustes de años anteriores				(4.681)	(12.267)
Declaración de dividendos					(87.883)
Ganancias actuariales				3.651	(922)
Otros resultados Integrales					569.896
Utilidad del ejercicio				(1.030)	3.219.884
Saldo al 31 de diciembre de 2015	80.000	37.986	(40.423)	(74.223)	(25.722)
Ajuste provisión jubilación patronal y desahucio 2014				18.701	9.281
Ajuste provisión jubilación patronal y desahucio 2015					132
Reverso de otros ingresos					132
Reverso de costo financiero					(27.236)
Ajuste impuesto a la renta 2015				11.017	775.683
Ganancias actuariales					2
Utilidad del ejercicio					3.952.024
Ajustes decimales					2
Saldo al 31 de diciembre de 2016	80.000	37.986	(40.423)	(45.535)	3.952.024

Dr. Marcelo Espín
Gerente General

Alex Calvo Piña
Contador General

Vea notas a los estados financieros

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	9.651.614	8.247.987
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.029.920)	(8.238.327)
Otros ingresos	47.944	36.419
Otros gastos	(90.135)	(90.574)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	579.503	(44.495)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedad y equipo	(115.646)	(145.931)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(115.646)	(145.931)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos		(87.883)
Préstamos de relacionadas, neto	(164.995)	(136.931)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(164.995)	(224.814)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	298.862	(415.240)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	38.166	453.406
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	337.028	38.166



Dr. Marcelo Espín
Gerente General



Alex Calvopiña
Contador General

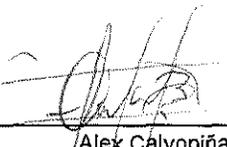
CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTES (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	775.683	569.896
Ajustes por:		
Activo por impuesto diferido	20.634	
Pasivo por impuesto diferido	(838)	
Provisión por obsolescencia de inventario	(19.345)	
Depreciación de propiedad y equipo	191.895	180.681
Provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	49.770	48.244
Ajustes, neto	(27.236)	(14.219)
	<u>990.563</u>	<u>784.602</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas por cobrar	146.930	(535.105)
Inventarios	61.290	24.637
Otros activos	23.009	(1.747)
Cuentas y documentos por pagar	(642.289)	(432.253)
Otros pasivos		115.371
	<u>579.503</u>	<u>(44.495)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		



Dr. Marcelo Espín
Gerente General



Alex Calvopiña
Contador General