

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

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2017

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 2017, 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 2017, 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.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsables de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



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. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. 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:
 - 10.1 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.
 - 10.2 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.
 - 10.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
 - 10.4 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.

- 10.5 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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:

14. 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.

PKF Ecuador & Co.

26 de julio de 2018
Guayaquil, Ecuador

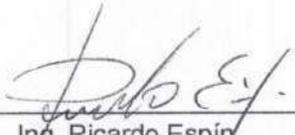


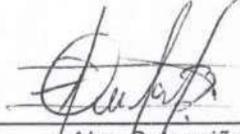
Manuel García Andrade
Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros No.02

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

(Expresados en US Dólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	133.768	337.028
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	5.333.862	4.173.545
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota X)	660.264	672.564
Otras cuentas por cobrar (Nota I)	268.517	175.909
Inventarios (Nota J)	291.954	235.589
Activos por impuestos corrientes	1	169.428
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6.688.366	5.764.063
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, maquinarias y equipos (Nota K)	1.410.949	1.460.878
Otras cuentas por cobrar no relacionados (Nota L)	31.685	101.498
Activo por impuesto diferido	1.244	1.244
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.443.878	1.563.620
TOTAL ACTIVOS	8.132.244	7.327.683
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	2.448.306	2.012.359
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota X)	97.734	248.869
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	486.246	689.522
Anticipos de clientes (Nota O)	101.347	101.347
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3.133.633	3.052.097
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota P)	362.180	284.331
Pasivo por impuesto diferido	6.365	7.203
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	368.545	291.534
PATRIMONIO (Nota Q)		
Capital social	80.000	80.000
Reserva legal	40.000	37.986
Adopción NIIF primera vez	(40.423)	(40.423)
Otros resultados integrales	(55.349)	(45.535)
Resultados acumulados	4.605.838	3.952.024
TOTAL PATRIMONIO	4.630.066	3.984.052
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	8.132.244	7.327.683

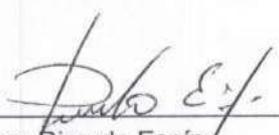

 Ing. Ricardo Espín
 Gerente General

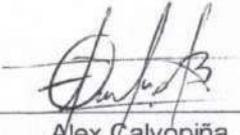

 Alex Calvopiña
 Contador General

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

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)	10.163.761	9.568.889
COSTO DE VENTAS (Nota S)	3.678.991	3.724.189
UTILIDAD BRUTA	6.484.770	5.844.700
GASTOS:		
Gastos operacionales (Nota T)	3.293.801	3.037.336
Gastos de venta	20.457	8.400
Gastos administrativos (Nota U)	1.741.822	1.498.865
	<u>5.056.080</u>	<u>4.544.601</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1.428.690	1.300.099
OTROS INGRESOS/GASTOS:		
Otros ingresos	3.536	36.090
Gastos financieros	13.702	12.918
Otros gastos	136.251	65.363
	<u>(146.417)</u>	<u>(42.191)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1.282.273	1.257.908
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota W)	192.341	188.686
Impuesto a la renta (Nota W)	283.459	273.741
Ingreso por impuesto diferido (Nota V)	837	837
Gasto por impuesto diferido (Nota V)		20.635
		<u>20.635</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	807.310	775.683
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias (pérdidas) actuariales (Nota Q)	(33.972)	11.017
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>773.338</u>	<u>786.700</u>


 Ing. Ricardo Espín
 Gerente General


 Alex Calvopiña
 Contador General

CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON

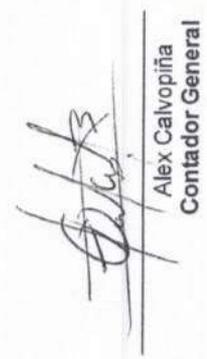
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en US Dólares)

	Capital social	Reserva legal	Adopción NIIF primera vez	Otros resultados integrales	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2016	80.000	37.986	(40.423)	(1.030)	3.219.884
Ajuste provisión jubilación patronal y desahucio 2014				(74.223)	(25.722)
Ajuste provisión jubilación patronal y desahucio 2015				18.701	9.281
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					(2.014)
Saldo al 1 de enero de 2017	80.000	37.986	(40.423)	(45.535)	3.952.024
Apropiación de reserva		2.014			(2.014)
Pérdidas actuariales				(33.972)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas				24.158	
Distribución dividendos año 2009					(151.583)
Utilidad del ejercicio					807.310
Ajuste corrección formulario 101 año 2015					101
Saldo al 31 de diciembre de 2017	80.000	40.000	(40.423)	(55.349)	4.605.838

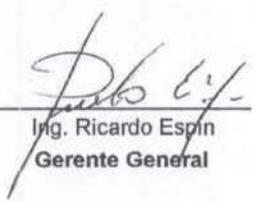

 Ing. Ricardo Espín
 Gerente General


 Alex Calvo Piña
 Contador General

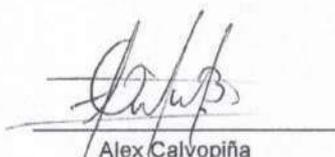
CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICON**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	9.310.861	9.651.614
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(8.887.037)	(9.029.920)
Otros ingresos	3.536	47.944
Otros gastos	(149.953)	(90.135)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	277.407	579.503
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, maquinarias y equipo	(156.255)	(115.646)
Venta de equipos, neto	2.171	
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(154.084)	(115.646)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(151.583)	
Préstamos de relacionadas, neto	(175.000)	(164.995)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(326.583)	(164.995)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(203.260)	298.862
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	337.028	38.166
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	133.768	337.028



Ing. Ricardo Espin
Gerente General

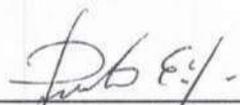


Alex Calvopiña
Contador General

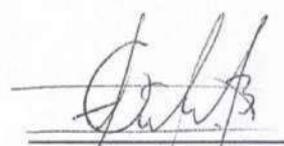
CENTRO DE DIÁLISIS CONTIGO S.A. DIALICONESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en US Dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	807.310	775.683
Ajustes por:		
Activo por impuesto diferido		20.634
Pasivo por impuesto diferido	(838)	(838)
Deterioro de inventario		(19.345)
Deterioro de cuentas por cobrar	44.958	
Depreciación de propiedades, maquinarias y equipo	204.013	191.638
Bajas de propiedades, maquinarias y equipos, neto		257
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, neto	64.844	49.770
Ajustes, neto	101	(27.236)
	<u>1.120.388</u>	<u>990.563</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(1.192.975)	146.930
Inventarios	(56.365)	61.290
Otros activos	146.632	23.009
Cuentas y documentos por pagar, neto	445.174	(642.289)
Otros pasivos	(185.447)	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>277.407</u></u>	<u><u>579.503</u></u>



 Ing. Ricardo Espín
 Gerente General



 Alex Calvopiña
 Contador General