

MANADIALISIS S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care
Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

MANADIALISIS S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care
Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Índice del Contenido

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 a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 245 0356
(593-2) 244 4228
(593-2) 244 4225

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Manadiáisis S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Manadiáisis S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Manadiáisis S. A. al 31 de diciembre de 2016, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

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 negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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 continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

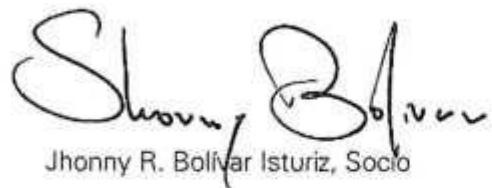
(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

20 de marzo de 2017



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

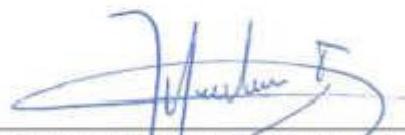
MANADIALISIS S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

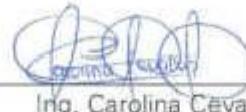
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 1.883.425	900.157
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	6.155.766	8.157.728
Inventarios	8	582.307	529.200
Pagos anticipados		-	1.964
Total activos corrientes		<u>8.621.497</u>	<u>9.589.049</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos	9	1.416.374	1.193.034
Préstamos por cobrar a partes relacionadas	7	150.000	-
Otros activos no corrientes - garantías		150.743	149.042
Otros activos intangibles		-	2.609
Total activos no corrientes		<u>1.717.117</u>	<u>1.344.685</u>
Total activos	US\$	<u>10.338.614</u>	<u>10.933.734</u>
<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales	10	US\$ 3.069.295	4.226.990
Préstamos por pagar a partes relacionadas	14 (b)	-	1.007.962
Otras cuentas por pagar	11	875.720	319.612
Beneficios a los empleados	13	748.929	618.469
Total pasivos corrientes		<u>4.693.944</u>	<u>6.173.033</u>
Pasivos no corriente:			
Beneficios a los empleados	13	497.710	489.464
Otras cuentas por pagar	11	9.188	11.693
Total pasivos no corrientes		<u>506.898</u>	<u>501.157</u>
Total pasivos:		<u>5.200.842</u>	<u>6.674.190</u>
Patrimonio, neto:	15		
Capital social		10.000	10.000
Reserva legal		92.306	92.306
Resultados acumulados		5.035.466	4.157.238
Patrimonio, neto		<u>5.137.772</u>	<u>4.259.544</u>
Total pasivos y patrimonio, neto	US\$	<u>10.338.614</u>	<u>10.933.734</u>


Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
Econ. Bolívar Cordero
Representante Legal


Ing. Carolina Cévallos
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

MANADIALISIS S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	2016	2015
Ingresos ordinarios	16	US\$ 21.434.117	19.726.372
Costo de ventas	17	(18.082.690)	(16.377.243)
Ganancia bruta		<u>3.351.427</u>	<u>3.351.129</u>
Gastos de administración y ventas	17	(2.197.299)	(1.663.083)
Otros ingresos		<u>64.294</u>	<u>50.785</u>
		<u>(2.133.005)</u>	<u>(1.612.298)</u>
Resultado de actividades de operación		1.218.422	1.738.831
Costos financieros, neto	19	<u>(38.602)</u>	<u>(34.641)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		1.179.820	1.704.190
Impuesto a la renta	12 (a)	<u>(301.592)</u>	<u>(410.718)</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		<u>US\$ 878.228</u>	<u>1.293.472</u>


Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
Econ. Bolívar Cordero
Representante Legal


Ing. Carolina Cevallos
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.