

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

DIALCENTRO 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  
Dialcentro S. A.:

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Dialcentro 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 Dialcentro 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

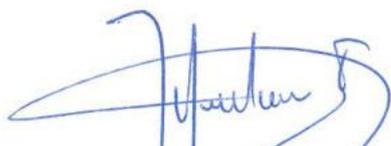
DIALCENTRO S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

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\$	689.871	375.274
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7		1.168.113	1.414.198
Inventarios	8		176.062	69.751
Total activos corrientes			<u>2.034.046</u>	<u>1.859.224</u>
Activos no corrientes - Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos y total activos no corrientes				
			<u>531.252</u>	<u>592.934</u>
Total activos		US\$	<u>2.565.298</u>	<u>2.452.158</u>
<u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>	<u>Nota</u>			
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales	10	US\$	919.604	1.242.480
Otras cuentas por pagar	11		115.514	71.410
Beneficios a los empleados	13		176.354	149.720
Total pasivos corrientes			<u>1.211.472</u>	<u>1.463.610</u>
Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados y total pasivos no corrientes				
	13		<u>70.560</u>	<u>96.828</u>
Patrimonio, neto:				
	15			
Capital social			200.000	200.000
Reservas			102.482	71.707
Resultados acumulados			980.784	620.013
Patrimonio, neto			<u>1.283.266</u>	<u>891.720</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	<u>2.565.298</u>	<u>2.452.158</u>



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



Sr. Fabricio Toapanta  
Contador General

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

DIALCENTRO 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\$)

	<u>Nota</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	16	US\$	4.949.495	4.399.428
Costo de ventas	17		<u>(1.558.869)</u>	<u>(1.466.451)</u>
Ganancia bruta			3.390.626	2.932.977
Gastos de administración y ventas	17		<u>(2.859.287)</u>	<u>(2.507.064)</u>
Resultado de actividades de operación			531.339	425.913
Costos financieros			<u>(13.643)</u>	<u>(5.032)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta			517.696	420.881
Impuesto a la renta	12 (a)		<u>126.149</u>	<u>113.129</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		US\$	<u><u>391.547</u></u>	<u><u>307.752</u></u>

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

  
 Sr. Fabricio Toapanta  
 Contador General

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

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

Estado de Cambios en el Patrimonio

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

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

	Nota	Capital social	Reservas		Total	Resultados acumulados			Patrimonio
			Reserva legal	Reserva facultativa		Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total	
Saldo al 1 de enero de 2015		US\$ 200.000	17.306	7.416	24.722	89.926	480.751	570.677	795.399
Apropiación de reserva legal	15	-	46.985	-	46.985	-	(46.985)	(46.985)	-
Distribución de dividendos	15	-	-	-	-	-	(211.432)	(211.432)	(211.432)
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	-	-	307.752	307.752	307.752
Saldo al 31 de diciembre de 2015		200.000	64.291	7.416	71.707	89.926	530.087	620.013	891.720
Apropiación de reserva legal	15	-	30.775	-	30.775	-	(30.775)	(30.775)	-
Utilidad neta y resultado integral del período	15	-	-	-	-	-	391.547	391.547	391.547
Saldo al 31 de diciembre de 2016		US\$ 200.000	95.066	7.416	102.482	89.926	890.858	980.784	1.283.266

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

  
 Sr. Fabricio Toapanta  
 Contador General

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

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

Estado de Flujos del Efectivo

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 5.185.635	3.824.389
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4.079.693)	(3.245.614)
Efectivo procedente de las actividades de operación	<u>1.105.942</u>	<u>578.775</u>
Impuesto a la renta pagado	(118.236)	(171.263)
Flujo neto provisto por las actividades de operación	<u>987.706</u>	<u>407.512</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión -		
Adquisiciones de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo y efectivo utilizado en las actividades de inversión	(83.109)	(72.367)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -		
Proveniente de (pagado por) préstamos de partes relacionadas, neto	(590.000)	(150.800)
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(211.432)</u>
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(590.000)</u>	<u>(362.232)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	314.597	(27.087)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>375.274</u>	<u>402.361</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u><u>689.871</u></u>	<u><u>375.274</u></u>



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



Sr. Fabricio Toapanta  
Contador General

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

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

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

(1) Entidad que Reporta

Dialcentro S. A. ("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 de 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.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 20 de marzo de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera se presenta en tal moneda, excepto cuando se indique de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2017, se incluye en la nota 13 – medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía, de acuerdo con lo previsto en las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación; y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

En la nota 5 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Presentación y Clasificación de Estados Financieros

En el año 2016, la Compañía presenta el mapeo de costos y gastos con base en centros de costos, hasta el año 2015 se agrupaba con base en la descripción de cuentas contables.

El cambio antes indicado no tuvo efecto alguno en el estado de situación financiera o el estado de flujos de efectivo. El estado comparativo de resultados integrales del año que terminó el 31 de diciembre de 2015 ha sido restablecido a fin de mostrar los efectos de presentación antes mencionados, cuyo resumen se presenta a continuación:

		Año terminado el 31 de diciembre de 2015		
		Como fue previamente informado	Efecto de cambios en la presentación y clasificación [débito (crédito)]	Restablecido
Ingresos	US\$	4.399.428	-	4.399.428
Costos de ventas		<u>(1.466.451)</u>	<u>(1.852.935)</u>	<u>(3.319.386)</u>
Ganancia bruta		2.932.977	(1.852.935)	1.080.042
Gastos de administración y ventas		<u>(2.507.064)</u>	<u>1.852.935</u>	<u>(654.129)</u>
Resultado de actividades de operación		<u>425.913</u>	<u>-</u>	<u>425.913</u>
Costos financieros, neto		<u>(5.032)</u>	<u>-</u>	<u>(5.032)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		420.881	-	420.881
Impuesto a la renta		<u>113.129</u>	<u>-</u>	<u>113.129</u>
Utilidad neta del período	US\$	<u><u>307.752</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>307.752</u></u>

(b) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos Financieros y Pasivos Financieros no Derivados - Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía, se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados - Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los pasivos financieros no derivados se reconocen inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

iv. Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

(d) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El costo de los inventarios de insumos médicos y suministros, incluye todos los costos incurridos para llevar el inventario a su ubicación y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

(e) Propiedad, Maquinaria, Mobiliario y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones y mejoras	10
Equipo médico	10
Equipos de oficina	<u>10</u>

(f) Activos Arrendados

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Son clasificados como financieros cuando se asumen todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Los pagos realizados bajo un contrato de arrendamiento operativo se reconocen en resultados bajo el método de línea recta durante el período de arrendamiento.

Las mejoras hechas a los activos arrendados se reconocen como instalaciones y mejoras, se clasifican como propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos y se deprecian por el menor de los lapsos entre la vida útil estimada del bien y la vigencia del contrato de arrendamiento operativo.

(g) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que este no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse por este concepto.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

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

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

### ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(h) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficio a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, eliminó tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es material. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, se reconocen en los gastos por beneficios a los empleados y el saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Beneficios Corrientes

Las obligaciones por beneficios corrientes de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y a las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Prestación de Servicios

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos una vez que se ha prestado el servicio y no existe incertidumbre sobre la aceptación del mismo, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción y el monto del ingreso y los costos asociados pueden ser medidos de manera fiable.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(k) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente de gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos y por el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable. La Compañía no mantiene diferencias temporarias que generen impuesto diferido.

iii. Situación Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales, adicionalmente ha determinado que no hay información que a la fecha de estos estados financieros cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero Aún no Efectivas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2016, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 – Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyo efecto cuantitativo dependerá del método de transición elegido, de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pago Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

(5) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

El valor de los préstamos (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable - véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los importes registrados de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable, debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Marco de Administración de Riesgos

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.

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 cual 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 cuales se enfrenta la Compañía.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Deudores Comerciales

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente incluyendo el riesgo de la industria. Los deudores, comerciales están compuestos, principalmente, de clientes del sector público. La evaluación continua de crédito se realiza sobre la condición financiera de los clientes. En el año 2016 aproximadamente 99,90% (99,80% en 2015) del total de ventas están concentradas en empresas del sector público y 0,10% (0,20% en 2015) restante en empresas del sector privado. Al 31 de diciembre de 2016 el 100% del saldo de deudores comerciales por US\$1.216.951 (US\$1.453.091 en 2015) está a cargo de empresas del sector público.

La Compañía reconoce una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación individualizada de los mismos.

La antigüedad de los saldos de deudores comerciales (incluyendo ingresos devengados no facturados) a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

<u>Vigencia</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
De 1 a 30 días	US\$	434.448	924.105
De 31 a 60 días		431.200	484.848
De 61 a 180 días		318.375	32.156
De 180 a 360 días		23.408	3.694
Más de 360 días		9.520	8.288
	7 US\$	<u>1.216.951</u>	<u>1.453.091</u>

La variación en la estimación para deterioro respecto a los deudores comerciales fue la siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	48.015	37.318
Utilización de estimación		-	(3.584)
Estimación cargada a resultados	17	<u>11.644</u>	<u>14.281</u>
Saldo al final del año	7 US\$	<u>59.659</u>	<u>48.015</u>

La Compañía considera que algunos ingresos devengados no facturados con antigüedad superior a los 180 días no se encuentran deteriorados y serán recuperables una vez concluido el proceso de verificación de la documentación solicitada por las entidades del sector público.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$689.871 al 31 de diciembre de 2016 (US\$375.274 en 2015). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "AA", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

iii. 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, principalmente, con la entrega de efectivo. 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 controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La liquidez de flujos de efectivo para solventar los gastos operacionales esperados, depende de la oportunidad con la cual los clientes efectúen los pagos de las facturas por los servicios que les ha prestado la Compañía. De presentarse retrasos en la recuperación de la cartera, la Compañía efectúa un análisis para definir la necesidad de obtener préstamos a corto plazo para cubrir sus obligaciones corrientes o mantener en período de espera estas obligaciones hasta el momento de recibir los flujos necesarios provenientes de la cobranza de la cartera.

A la fecha de autorización para la emisión de los estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados (en dólares americanos):

		Importe contable	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	Entre 3 y 12 meses
31 de diciembre de 2016					
Acreeedores comerciales	US\$	919.604	919.604	605.187	314.417
Otras cuentas por pagar		115.514	115.514	115.514	-
	US\$	<u>1.035.118</u>	<u>1.035.118</u>	<u>720.701</u>	<u>314.417</u>
31 de diciembre de 2015					
Acreeedores comerciales	US\$	1.242.480	1.242.480	807.612	434.868
Otras cuentas por pagar		71.410	71.410	71.410	-
	US\$	<u>1.313.890</u>	<u>1.313.890</u>	<u>879.022</u>	<u>434.868</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros

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

iv. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

- Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que la exposición a los cambios en las tasas de interés de los préstamos se mantenga sobre una base de tasa de interés fija. La Administración considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene impacto material en los resultados o patrimonio de la Compañía.

v. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total pasivos	US\$	1.282.032	1.560.438
Menos:			
Efectivo y equivalente de efectivo		<u>689.871</u>	<u>375.274</u>
Deuda neta	US\$	<u>592.161</u>	<u>1.185.164</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>1.283.266</u>	<u>891.720</u>
Índice deuda - patrimonio, neto ajustado		<u>0,46</u>	<u>1,33</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	US\$	1.200	1.200
Cuentas corrientes		<u>688.671</u>	<u>374.074</u>
	US\$	<u>689.871</u>	<u>375.274</u>

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales - empresas del sector público:			
Ingresos facturados	US\$	-	552.069
Ingresos devengados no facturados		<u>1.216.951</u>	<u>901.022</u>
	5 b.ii	<u>1.216.951</u>	<u>1.453.091</u>
Menos estimación para deterioro de valor	5 b.ii	<u>(59.659)</u>	<u>(48.015)</u>
		<u>1.157.292</u>	<u>1.405.076</u>
Anticipos proveedores		222	23
Depósitos en garantía		<u>10.599</u>	<u>9.099</u>
	US\$	<u>1.168.113</u>	<u>1.414.198</u>

El saldo de ingresos devengados no facturados corresponde a ingresos por servicios de diálisis, exámenes de laboratorio clínicos y patológicos, y tratamientos médicos que han sido provistos a pacientes del IESS y Ministerio de Salud Pública, los cuales se facturan una vez que las entidades públicas antes referidas manifiestan su conformidad con los servicios prestados a los pacientes.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales se revela en la nota 5 (b ii).

(8) Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Insumos, medicinas y suministros	US\$	169.789	63.598
Repuestos y otros		<u>6.273</u>	<u>6.153</u>
	US\$	<u><u>176.062</u></u>	<u><u>69.751</u></u>

En el año 2016, cambios en insumos, medicinas y suministros, reconocidos como costo de ventas asciende a US\$1.519.578 (US\$1.441.773 en el 2015).

(9) Propiedad, Maquinaria, Mobiliario y Equipos

El detalle del movimiento de la propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos es el siguiente:

		<u>1 de enero de 2016</u>	<u>Adquisiciones / Depreciación</u>	<u>Bajas</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Costo:</b>					
Maquinaria y equipo	US\$	779.566	10.759	(176.641)	613.684
Muebles y enseres		66.702	41.637	(790)	107.549
Equipos de computación		34.999	1.758	-	36.757
Instalaciones y mejoras		51.106	5.696	-	56.802
Equipo médico		34.509	1.653	-	36.162
Equipo de oficina		3.248	10.329	-	13.577
Construcciones y adecuaciones		-	11.277	-	11.277
		<u>970.130</u>	<u>83.109</u>	<u>(177.431)</u>	<u>875.808</u>
<b>Depreciación y amortización acumulada:</b>					
Maquinaria y equipo		(337.888)	(76.387)	131.485	(282.790)
Muebles y enseres		(22.776)	(7.488)	130	(30.134)
Equipos de computación		(21.588)	(5.355)	-	(26.943)
Instalaciones y mejoras		(6.111)	(5.696)	-	(11.807)
Equipo médico		(6.688)	(3.458)	-	(10.146)
Equipo de oficina		17.854	(591)	-	17.263
		<u>(377.196)</u>	<u>(98.975)</u>	<u>131.615</u>	<u>(344.556)</u>
	US\$	<u><u>592.934</u></u>	<u><u>(15.866)</u></u>	<u><u>(45.816)</u></u>	<u><u>531.252</u></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

	1 de enero de 2015	Adquisiciones / Depreciación	Transfe- rencias	Reclasifi- caciones	31 de diciembre de 2015
Costo:					
Terrenos	US\$ 280.000	-	(280.000)		-
Maquinaria y equipo	868.085	-	(87.727)	(792)	779.566
Muebles y enseres	82.063	15.256	(36.035)	5.418	66.702
Equipos de computación	32.624	6.676	(5.655)	1.354	34.999
Instalaciones y mejoras	23.518	27.948	(360)		51.106
Equipo médico	20.022	22.487	(3.876)	(4.124)	34.509
Equipo de oficina	10.477	-	(5.373)	(1.856)	3.248
	<u>1.316.789</u>	<u>72.367</u>	<u>(419.026)</u>	<u>-</u>	<u>970.130</u>
Depreciación y amortización acumulada:					
Maquinaria y equipo	(318.058)	(80.239)	60.409	-	(337.888)
Muebles y enseres	(39.617)	(5.411)	22.252	-	(22.776)
Equipos de computación	(18.778)	(6.544)	3.734	-	(21.588)
Instalaciones y mejoras	(2.406)	(3.582)	(123)	-	(6.111)
Equipo médico	(5.663)	(2.175)	1.150	-	(6.688)
Equipo de oficina	(7.189)	(284)	25.327	-	17.854
	<u>(391.710)</u>	<u>(98.235)</u>	<u>112.749</u>	<u>-</u>	<u>(377.196)</u>
	<u>US\$ 925.079</u>	<u>(25.868)</u>	<u>(306.277)</u>	<u>-</u>	<u>592.934</u>

Con fecha 13 de mayo del 2015 la Compañía ejecutó la venta del terreno que mantenía en libros por un importe de US\$280.000, en el año 2014 mencionado importe se recibió como anticipo, hasta que las partes acuerden las condiciones del contrato de compra venta.

(10) Acreeedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores:			
Partes relacionadas	14 (b)	US\$ 681.874	1.169.306
Terceros		<u>237.730</u>	<u>73.174</u>
		<u>US\$ 919.604</u>	<u>1.242.480</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 5 (b) iii.

(11) Otras Cuentas por Pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
SRI:			
Impuesto a la renta	US\$	33.740	25.857
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA		8.436	7.662
Proyecto Insite		24.150	-
Otras por pagar		49.188	30.141
Partes relacionadas	14 (b)	-	7.750
		US\$ 115.514	71.410

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con otras cuentas por pagar se revela en la nota 5 (b) iii.

(12) Impuesto a la Renta

(a) Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	Año terminado el			
	31 de diciembre del			
	2016		2015	
%	US\$	%	US\$	
Ganancia antes de impuesto a la renta	517.696		420.881	
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22,00%	113.893	22,00% 92.594	
Más:				
Gastos no deducibles	2,37%	12.256	4,88% 20.536	
	24,37%	126.149	26,88% 113.129	

(b) Impuesto a la Renta Diferido

A la fecha de los estados financieros la Compañía no ha reconocido impuesto a la renta diferido, debido a que no ha generado diferencias temporarias deducibles o imponibles.

(c) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Debido a que las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (así como al 2015), no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2013 al 2016, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(13) Beneficios a los Empleados

El detalle de beneficios a los empleados es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	18	US\$ 91.358	74.273
Sueldos y beneficios por pagar		65.023	59.012
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		19.973	16.435
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		70.560	96.828
		<u>US\$ 246.914</u>	<u>246.548</u>
Corrientes		US\$ 176.354	149.720
No corrientes		70.560	96.828
		<u>US\$ 246.914</u>	<u>246.548</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo con lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2015		US\$ 56.121	16.090	72.211
Costo laboral por servicios actuales		12.101	5.624	17.725
Pérdida actuarial		322	13.148	13.470
Gasto del período	18	12.423	18.772	31.195
Beneficios pagados		-	(11.610)	(11.610)
Costo financiero	3 (h)	3.928	1.104	5.032
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2015		72.472	24.356	96.828
Costo laboral por servicios actuales		19.626	7.654	27.280
Ganancia actuarial		(42.869)	6.622	(36.247)
Gasto del período	18	(23.243)	14.276	(8.967)
Beneficios pagados		-	(23.379)	(23.379)
Costo financiero	3 (h)	4.573	1.505	6.078
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2016		US\$ 53.802	16.758	70.560

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 26.741	50.713
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	27.061	21.759
	US\$ 53.802	72.472

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de crecimiento de salario	3,00%	3,00%
Tabla de rotación	20,65%	17,07%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014 modificaron el párrafo 83 de la NIC 19- Beneficios a los Empleados, con aplicación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, mencionado párrafo incluye una enmienda inherente a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post - empleo tenga como referencia los rendimientos de los bonos empresariales de alta calidad a nivel moneda, previo a la enmienda mencionado párrafo hacía referencia a la aplicación de la tasa de descuento a nivel país. Debido al cambio en la normativa, para el cálculo de las reservas de beneficios post-empleo la tasa de descuento se determina considerando los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América (país emisor de la moneda funcional de la Compañía), que al 31 de diciembre de 2016 es de aproximadamente 4,17%. La Administración de la Compañía efectuó el análisis del impacto de esta reforma y determinó que el efecto aplicando una tasa de descuento del 4,14% no es material para estados financieros.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

	2016		2015	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	8.891	(7.816)	9.584	(8.477)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	<u>9.255</u>	<u>(8.170)</u>	<u>9.860</u>	<u>(8.773)</u>

(14) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>Año terminado el 31 de diciembre del</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ventas de servicios:</b>			
Nefrocontrol S. A.	US\$	-	6.160
Manadiálisis S.A.		-	591
Sermens S. A.		2.968	-
Medicophrama S. A.		224	-
Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S.A.		-	200
	16	<u>US\$ 3.192</u>	<u>6.951</u>
<b>Compras de insumos médicos y medicinas:</b>			
Nefrocontrol S. A.	US\$	<u>1.266.053</u>	<u>1.101.663</u>
<b>Gastos de administración y ventas - servicios:</b>			
Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S.A.	US\$	213.188	157.254
Manadiálisis S.A.		-	597
Sermens S.A.		2.968	682
Cener S. A.		248	-
Fresenius NetCare		4.543	14.298
Fresenius Medical Care Servicios Ltda.		37.214	7.750
	US\$	<u>258.161</u>	<u>180.580</u>
<b>Préstamos recibidos:</b>			
Nefrocontrol S. A.	US\$	-	250.000
Manadiálisis S.A.		160.000	200.000
Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S.A.		-	300.000
	US\$	<u>160.000</u>	<u>750.000</u>

La Compañía mantiene suscritos los siguientes contratos con sus partes relacionadas:

- Contratos de Comodato

La Compañía mantiene contratos de Comodato o préstamo de uso con la compañía Nefrocontrol S. A., la cual entregó máquinas de hemodiálisis de la Marca Fresenius Medical Care, para ser utilizadas en la prestación de servicios de hemodiálisis que presta la Compañía.

- Contrato de Adquisición de Insumos Médicos y Medicinas

La compañía mantiene contratos con Nefrocontrol S. A. para la compra de insumos médicos y de limpieza en los que se establece principalmente que la Compañía adquiera una cantidad mínima de estos insumos

- Contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados

Con fecha 1 de febrero de 2014 la Compañía, suscribió un contrato con Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A., para la prestación de servicios técnicos especializados. El mismo establece como principales obligaciones las siguientes:

(Continúa)

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

### Notas a los Estados Financieros

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

- Representación legal a través de la presidencia.
- Asesoramiento Técnico Especializado en contabilidad, tributación, facturación, asesoría financiera, asesoría general, agenciamiento, recursos humanos, cartera y control de calidad.

La vigencia del contrato es por un año, contado a partir de la fecha de suscripción, pudiendo renovarse automáticamente por períodos anuales si las partes no lo dan por terminado por lo menos con 30 días de antelación. La terminación del contrato no requiere ninguna solemnidad bastando únicamente la notificación por escrito a la otra parte.

Al 31 de diciembre del 2016 el honorario asciende a US\$213.188 (US\$157.254 en 2015), son determinados de acuerdo a los gastos reales que se han realizado. En el honorario no están incluidos aquellos servicios no contemplados en este contrato y que traten de cuestiones extraordinarias en relación al servicio pactado. En este evento, se deberán acordar honorarios adicionales, que se facturarán independientemente según previo acuerdo de las partes.

El acuerdo podrá ser modificado únicamente por común acuerdo y por escrito entre las partes contratantes, incorporándose al contrato un anexo al mismo, con excepción de las variaciones en los honorarios que pudieran acordarse y que se entenderán aceptadas desde el momento en que se paguen con las nuevas cantidades.

Por ningún concepto los derechos otorgados por las partes en el acuerdo, podrán ser cedidos total o parcialmente a otras personas naturales o jurídicas.

#### - Contratos de Mutuo

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía ha recibido de sus partes relacionadas, préstamos para capital de trabajo, mediante contratos de mutuo a 180 días plazo (igual período en 2015) a una tasa de interés del 3% anual (igual tasa en 2015). Durante 2016 (y 2015) los préstamos obtenidos de partes relacionadas fueron pagados.

#### - Servicios de Procesamiento de Datos

Adicionalmente, la Compañía recibe servicios de procesamiento de datos de su parte relacionada Fresenius Medical Care Servicios Limitada, los cuales son facturados directamente a la Compañía desde esta filial en base al acuerdo suscrito con Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A., (representante legal de la Compañía). Al 31 de diciembre de 2016 el gasto por estos servicios asciende a US\$37.214. (US\$7.750 en 2015).

#### (b) Saldos con Partes Relacionadas

El siguiente es un detalle de los saldos con partes relacionadas:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos:			
Acreeedores comerciales -			
Nefrocontrol S. A.	US\$	674.288	1.164.386
Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S.A.		3.978	4.811
Fresenius Medical Care Servicios Limitada		3.595	-
Fresenius NetCare		-	109
Manadiálisis S. A.		13	-
	10	<u>US\$ 681.874</u>	<u>1.169.306</u>
Otras cuentas por pagar:			
Fresenius Medical Care Servicios Limitada	11	<u>US\$ -</u>	<u>7.750</u>

Los saldos con partes relacionadas, no causan intereses y son pagados, según sea aplicable, en base en los términos comerciales ordinarios acordados entre las partes

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

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 Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A., con la cual se mantiene suscrito un contrato de prestación de servicios de representación legal y servicios técnicos especializados, descrito en el literal anterior.

(15) Patrimonio

Capital

La Compañía ha emitido 200.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016 (y 2015).

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a la reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. El monto mínimo a apropiarse para reserva legal de la utilidad neta del año 2016 es US\$39.155.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades Disponibles

La Junta General de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2016 resuelve: i) apropiación de reserva legal por US\$30.775 equivalente al 10%, y ii) el valor restante se resuelve mantener en utilidades no repartidas.

La Junta General de Accionistas celebrada el 28 de abril del 2015 resuelve: i) la distribución de las utilidades a los accionistas por US\$211.432, equivalente al 45% de las utilidades del 2014, ii) apropiación de reserva legal por US\$46.985 equivalente al 10%, y iii) el 45% restante se resuelve mantener en utilidades no repartidas.

Otros Resultados Integrales

La Compañía no ha reconocido efectos en otros resultados integrales en el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (ni en 2015).

(16) Ingresos Ordinarios

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	Nota	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas a:			
Entidades del sector público		US\$ 4.945.183	4.390.685
Terceros		1.120	1.792
Relacionadas	14 (a)	<u>3.192</u>	<u>6.951</u>
		<u>US\$ 4.949.495</u>	<u>4.399.428</u>

(17) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

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

Notas a los Estados Financieros

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cambios en insumos, medicinas y suministros	8	US\$ 1.519.578	1.441.773
Otros costos de venta		40.187	24.852
Beneficios a los empleados	18	1.301.693	1.106.180
Honorarios, comisiones y dietas a terceros		480.687	347.132
Mantenimiento y reparaciones		416.377	340.863
Arrendamiento operativo	19	91.863	86.079
Transporte		114.636	97.354
Gastos de viaje		118.754	160.948
Servicios básicos y telecomunicaciones		77.635	79.352
Impuestos, contribuciones y otros		62.002	110.112
Estimación incobrables	5 (b) ii	11.644	14.281
Depreciación	9	98.975	98.235
Otros		84.124	66.355
		US\$ <u>4.418.156</u>	<u>3.973.515</u>

(18) Gastos de Personal

Los gastos relacionados con sueldos y beneficios a los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y salarios		US\$ 821.931	765.847
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	91.358	74.273
Beneficios sociales		397.371	234.865
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	13	(8.967)	31.195
		US\$ <u>1.301.693</u>	<u>1.106.180</u>

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

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

Notas a los Estados Financieros

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

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	US\$	4.949.495	4.399.428
Costos y gastos		<u>(4.340.441)</u>	<u>(3.904.274)</u>
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades		609.054	495.154
		<u>15 %</u>	<u>15 %</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u><u>91.358</u></u>	<u><u>74.273</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía dispone de 82 (74 en 2015) en relación de dependencia, distribuidos entre médicos, personal de apoyo en clínicas, y administrativos.

(19) Arrendamientos Operativos

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento operativo por un plazo indefinido o a más de un año, los cuales son utilizados para la prestación de servicios clínicos y funcionan las áreas administrativas. Durante el año que terminado el 31 de diciembre de 2016 el gasto por concepto de arrendamiento operativo fue de US\$91.863 (US\$86.079 en 2015).

Los pagos mínimos futuros correspondientes a los arrendamientos operativos son como sigue:

Menos de 1 año	US\$	71.995	
Más de 1 año		<u>32.943</u>	
	US\$	<u><u>104.938</u></u>	

En los contratos de arrendamiento no se identifican rentas ni pagos contingentes que requieran ser revelados.

(20) Compromisos

(a) Certificación para Prestación de Servicios

La compañía mantiene con el Sistema Nacional de Salud en la Zona 9, un convenio de acción interinstitucional e intersectorial, en base a 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:

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

Notas a los Estados Financieros

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

- 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).
- 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.
- El instrumento para la facturación y coordinación de pagos es el Tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud.
- El instructivo entró en vigencia desde mayo del 2012

(b) 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, 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 beneficio de salud ofertados como institución de nivel de atención de Hemodiálisis. Los precios de dichos servicios deberán ser acorde al tarifario de Prestaciones para el Sistema Nacional de Salud Vigente a la fecha de atención y los detallados en el tarifario de 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 IESS
- La facturación se efectuará de forma mensual, en el caso de existir observaciones a las facturas y/o documentación anexa, el 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 IESS efectuará el pago hasta en un máximo de 30 días posteriores a la entrega de la documentación.
- El contrato tendrá vigencia hasta cuando el ente regulador de contratación pública el SERCOP, normalice e instrumente la compra de servicios médicos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 20 de marzo de 2017, fecha en la cual los estados financieros fueron autorizados para su emisión.

Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha del estado de situación financiera pero antes del 20 de marzo de 2017, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros de los cuales estas notas son parte integral.