

PASAL PATIÑO SALVADOR CÍA. LTDA.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care
Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

PASAL PATIÑO SALVADOR CÍA. LTDA.
(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

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 Socios
Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, 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 Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda. 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

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 para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) 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

Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda.
(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\$	75.088	180.545
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7		1.381.392	1.238.634
Inventarios	8		81.284	52.097
Total activos corrientes			<u>1.537.764</u>	<u>1.471.276</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, maquinaria, mobiliario y Equipos	9		187.971	126.669
Otros activos	10		2.202	13.466
Total activos no corrientes			<u>190.173</u>	<u>140.135</u>
Total activos		US\$	<u>1.727.937</u>	<u>1.611.411</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	US\$	982.704	1.107.254
Préstamos por pagar a partes relacionadas	14 (b)		202.583	-
Beneficios a los empleados	13		57.790	54.716
Total pasivos corrientes			<u>1.243.077</u>	<u>1.161.970</u>
Pasivos no corrientes:				
Préstamos por pagar a partes relacionadas	14 (b)		150.184	-
Beneficios a los empleados	13		73.040	83.196
Total pasivos no corrientes			<u>223.224</u>	<u>83.196</u>
Total pasivos			<u>1.466.301</u>	<u>1.245.166</u>
Patrimonio, neto:	15			
Capital social			40.000	40.000
Reservas			39.212	39.212
Resultados acumulados, neto			182.424	287.033
Total patrimonio, neto			<u>261.636</u>	<u>366.245</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		US\$	<u>1.727.937</u>	<u>1.611.411</u>


 Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
 Econ. Bolívar Cordero
 Presidente


 Bertha Flores
 Contadora General

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

Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estado de Resultados

Año terminado 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\$ 2.994.768	2.892.260
Costo de ventas	17	<u>(2.672.168)</u>	<u>(2.572.177)</u>
Ganancia bruta		322.600	320.083
Otros ingresos		11.478	1.514
Gastos de administración y generales	17	<u>(400.604)</u>	<u>(619.701)</u>
		<u>(389.126)</u>	<u>(618.187)</u>
Resultado de actividades de operación		(66.526)	(298.104)
Costo financiero	20	<u>(17.890)</u>	<u>(5.223)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		(84.416)	(303.327)
Impuesto a la renta	12 (a)	<u>(20.193)</u>	<u>(21.663)</u>
Pérdida neta del período		<u>US\$ (104.609)</u>	<u>(324.990)</u>


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


Bertha Flores
Contadora General

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

Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	Reservas			Resultados acumulados, neto			Patrimonio, neto
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales - Remediación de los beneficios definidos	
Saldos al 1 de enero de 2015	US\$ 40.000	25.487	13.725	39.212	1.883	(8.194)	691.235
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(324.990)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	40.000	25.487	13.725	39.212	1.883	(8.194)	366.245
Pérdida neta	-	-	-	-	-	-	(104.609)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	US\$ 40.000	25.487	13.725	39.212	1.883	(8.194)	261.636


Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
Eco. Bolívar Cordero
Presidente


Bertha Flores
Contadora General

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

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas de 2015

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

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 2.887.087	2.675.566
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.970.538)	(2.676.192)
Efectivo (utilizado en) las actividades de operación	(83.451)	(626)
Impuesto a la renta pagado	(55.411)	(58.553)
Intereses pagados	(12.703)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	(151.565)	(59.179)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de muebles y equipos de oficina	(111.892)	(27.296)
Adquisición de activos intangibles	-	(1.666)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	(111.892)	(28.962)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos de relacionadas	510.000	-
Pago de préstamos a partes relacionadas	(352.000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	158.000	-
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(105.457)	(88.141)
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	180.545	268.686
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	US\$ 75.088	180.545


Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
Econ. Bolívar Cordero
Presidente


Bertha Flores
Contadora General

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