



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
**INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto del **INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN INRIDI SAN MARTIN S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bancres Cia. Ltda.

Auditores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN INRIDI SAN MARTIN S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de Énfasis

El presente informe se emite sólo para información y uso de los accionistas de **INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN INRIDI SAN MARTIN S.A.** y de los organismos de control. No debe utilizarse para ningún otro propósito.

Auditores & Consultores Bancres Cia. Ltda.

SC. RNAE 039
Abril 21, 2012

[Firma]

Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715



**INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U.S. \$)

ACTIVOS

CORRIENTE:

NOTAS

Caja, Bancos y equivalente de efectivo	3	36.426,88
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	517.117,65
Inventarios	5	<u>463.242,98</u>
TOTAL		1.016.787,51

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	<u>441.108,82</u>
-----------------------------	---	-------------------

TOTAL ACTIVO		<u>1.457.893,33</u>
---------------------	--	----------------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTE:

Documentos por pagar bancario	7	102.452,47
Cuentas por Pagar	8	831.929,64
Gastos Acumulados	9	<u>68.823,42</u>
TOTAL		<u>1.003.205,53</u>

DEUDA LARGO PLAZO	10-7	
-------------------	------	--

PATRIMONIO

Capital Suscrito	11	800,00
Reserva legal		5.868,94
Utilidades acumuladas años anteriores		340.660,23
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>107.361,63</u>
TOTAL		<u>454.690,80</u>

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.457.896,33</u>
-----------------------------------	--	----------------------------

Ver notas a los estados financieros

**INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U.S. \$)

VENTAS

Servicio de hemodiálisis	2.703.219,22
Servicio de farmacia	<u>40.754,21</u>
	2.743.973,43

COSTOS Y GASTOS:

Insumos y suministros	1.099.881,08
Gastos de personal	797.491,46
Honorarios	426.272,85
Gastos generales administrativos	160.067,69
Impuesto al valor agregado cargado a gastos	39.957,09
Depreciación	39.069,07
Intereses financieros	15.491,31
Intereses ganados	<u>(451,54)</u>
	2.577.779,01

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA	166.194,47
--	------------

Participación a Trabajadores	24.929,17
------------------------------	-----------

Impuesto a la Renta Causado (24%)	<u>33.903,67</u>
-----------------------------------	------------------

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>107.361,63</u>
--------------------------------	-------------------

Ver notas a los estados financieros

**INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U.S. \$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo inicial al 1 de Enero del 2011	800,00	5.868,93	340.660,23
Utilidad del ejercicio, neto de participación e impuesto a la renta.			107.361,63
Saldo al 31 de Diciembre 2011	<u>800,00</u>	<u>5.868,93</u>	<u>448.021,86</u>

Ver notas a los estados financieros

**INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en U.S. \$)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	107.361,63
<u>Ajustes por:</u>	
Depreciación	39.069,07
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>58.832,84</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	205.263,54

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar	(119.178,11)
Aumento en inventarios	(377.686,68)
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	340.124,16
Disminución en otras cuentas por pagar	(21.610,52)
Aumento en gastos acumulados	<u>(8.360,43)</u>
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas:	<u>18.551,96</u>

Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:

Aumento en Propiedades y Equipos,	(183.732,71)
-----------------------------------	--------------

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento

Documentos por pagar bancarios, neto	22.733,49
Aumento(Disminución) en efectivo	(142.447,26)
Efectivo al principio del año	<u>178.874,14</u>
Efectivo al final del año	<u>36.426,88</u>

**INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en el año 2005 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de **INSTITUTO DEL RIÑON Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN INRIDI SAN MARTIN S.A.** y tiene como principal actividad el diagnóstico y tratamiento de enfermedades renales en general y prestar servicios de diálisis, en particular, ofrecer servicios complementarios de diagnóstico, laboratorio clínico e imágenes y tratamiento como también realizar cirugías.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31, 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

Caja, Bancos, y equivalente de efectivo.- Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la compañía en bancos locales e inversión en certificado de depósito.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compra que no excede el valor de mercado, y constituyen insumos para el tratamiento de hemodiálisis, curaciones y suturas, bajo las normas y protocolo de bioseguridad.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición. La depreciación es en línea recta de acuerdo con las tasas de depreciación según la Ley de Régimen Tributario Interno, que es la siguiente: Edificio 5% anual; muebles y enseres y maquinarias 10% anual; equipo de computación 33% anual.

Participación de trabajadores.- La participación a los trabajadores se registra en los resultados del año y se calcula aplicando la tasa del 15% sobre la utilidad anual de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta.- Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (25% en 2010) de las utilidades gravables.

INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Reserva Legal.- La Ley de compañía establece que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social, el mismo que puede ser capitalizado.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,24

3. CAJA Y BANCOS

Caja General	800,00
Bancos	17.626,88
Certificado de depósitos	<u>18.000,00</u>
TOTAL	<u>36.426,88</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	170.405,96
Accionista	299.288,99
Funcionarios y empleados	8.187,92
Retenciones en la fuente, saldo 2011	26.101,04
Otras cuentas por cobrar	<u>13.133,74</u>
TOTAL	<u>517.117,65</u>

El impuesto a la renta de la compañía por el año 2011 fue de \$ 33.903,67, que se canceló con las retenciones en la fuente que le practicaron por dicho año, retenciones que sumaron \$ 52.922,23, quedando un saldo a favor de la empresa por \$ 26.101.04.

5. INVENTARIOS

Suministros y materiales	<u>463.242,98</u>
--------------------------	-------------------

**INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Edificios	170.000,00		170.000,00
Instalaciones	36.694,10	104.202,09	140.896,19
Maquinarias y equipos	76.553,50	45.165,21	121.718,71
Muebles, enseres y equipo de oficina	31.186,39	16.460,41	47.646,80
Equipo de computación	<u>9.924,00</u>	<u>17.905,00</u>	<u>27.829,00</u>
Total	324.357,99	183.732,71	508.090,70
(-) Depreciación	<u>(27.912,81)</u>	<u>(39.069,07)</u>	<u>(66.981,88)</u>
Neto	<u>296.445,18</u>		<u>441.108,82</u>

Edificios está dado en garantía de obligación bancaria.

7. DOCUMENTOS POR PAGAR BANCARIO

Préstamo comercial por \$ 119.800 refinanciado en enero 2010 a 3 años plazos. Pago de dividendos mensuales por \$ 4.598,62. Ultimo dividendo en Julio 2012.

31.018,66

Préstamo comercial concedido en Agosto 2011 por \$ 75.400 con pagos de dividendos mensuales de capital por \$ 2.180,41 más intereses, excepto último dividendo por \$ 58.942,93 pagadero en Julio 2012. Tasa de interés del 11,23% anual

67.886,70

Sobregiro bancario

3.547,11

TOTAL

102.452,47

8. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	680.069,17
Retenciones en la fuente impuesto a la renta e IVA	10.477,17
less	8.910,87
Accionista	<u>132.472,43</u>
TOTAL	<u>831.929,64</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Participación de trabajadores	24.929,17
Prestaciones sociales	<u>43.894,25</u>
TOTAL	<u>68.823,42</u>

**INSTITUTO DEL RIÑÓN Y CENTRO DE DIALISIS SAN MARTIN
INRIDI SAN MARTIN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito está constituido por 800 acciones con un valor nominal de U\$ 1,00 cada una.

13. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Mayo 2, 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.