

C. P. A. Luis Ruiz Romero
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

NEFROSALUD S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**A LA JUNTA GENERAL DE ACIONISTAS DE
NEFROSALUD S. A.**

He examinado los estados financieros adjuntos de **NEFROSALUD S. A.** los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan estados financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**. Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **NEFROSALUD S. A.** por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas.

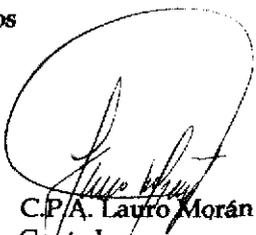

C. P. A. Luis Ruiz Romero
SCRNAE No. 075
Guayaquil, 19 de Abril del 2018

NEFROSALUD S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
Corriente			
Efectivo-Equivalente de Efectivo		7.836	40.930
Cuentas por Cobrar	2	697.185	437.699
Inventarios	3	107.073	438.976
Total Activo Corriente		<u>812.094</u>	<u>917.605</u>
Propiedad y Equipo Neto	4	998.692	962.286
Total Activo		<u><u>1.810.786</u></u>	<u><u>1.879.891</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Corriente			
Porción Corriente	5	13.163	41.401
Cuentas por Pagar	6	310.552	1.474.873
Beneficios Sociales por Pagar	7	113.314	134.709
Total Pasivo Corriente		<u>437.029</u>	<u>1.650.983</u>
Largo Plazo	8	1.145.816	108.504
Total Pasivo		<u>1.582.845</u>	<u>1.759.487</u>
Patrimonio			
Capital Social	9	32.000	32.000
Reserva Legal	10	9.774	3.183
Resultados Acumulados		78.630	51.698
Resultado del Ejercicio		107.537	33.523
Total Patrimonio		<u>227.941</u>	<u>120.404</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.810.786</u></u>	<u><u>1.879.891</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

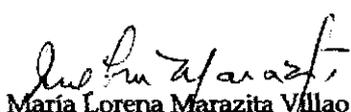

 Ing. María Lorena Marazita Villao
 Gerente General

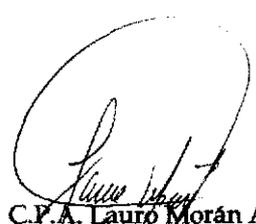

 C.P.A. Lauro Morán Avelino
 Contador

NEFROSALUD S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS	Notas	2017	2016
Ventas		2.936.193	2.108.374
 EGRESOS			
Costo de Ventas		-2.312.615	-1.697.450
Margen Bruto		<u>623.578</u>	<u>410.924</u>
 GASTOS/ OTROS INGRESOS			
Administrativos		-462.201	-361.081
Otros Ingresos		821	3.797
Total Gastos/Otros Ingresos		<u>-461.380</u>	<u>-357.284</u>
Resultado antes Participación Trabajadores		162.198	53.640
Participación Trabajadores	11	-24.330	-8.046
Resultado antes Impuesto Renta		137.868	45.594
Impuesto a la Renta	12	-30.331	-12.071
Utilidad después Impuesto Renta		<u>107.537</u>	<u>33.523</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


 Ing. María Lorena Marazita Villao
 Gerente General


 C.P.A. Lauro Morán Avelino
 Contador

NEFROSALUD S. A.
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	2017	2016
Capital Social		
Saldo al Inicio del Año y Final del Año	32.000	32.000
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	3.183	1.036
Incremento	6.591	2.147
Saldo al Final del Año	9.774	3.183
Resultados Acumulados		
Años Anteriores	78.630	51.698
Resultado del Ejercicio	107.537	33.523
Total	186.167	85.221
Total Patrimonio de los Accionistas	227.941	120.404


 Ing. María Lorena Marazita Villao
 Gerente General


 C.P.A. Lauro Morán Avelino
 Contador

NEFROSALUD S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	2017	2016
Resultado del Ejercicio	107.537	33.523
Ajuste para Conciliar el Resultado Neto		
Depreciaciones	81.972	73.010
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por Cobrar Corto Plazo	-259.486	226.761
Inventarios	331.903	-313.710
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar Corto Plazo	-1.164.321	363.667
Beneficios Sociales por Pagar	-21.395	53.001
Total Ajustes	-1.031.327	402.729
Efectivo Provisto para Operaciones	-923.790	436.252
Aumento(Disminución) Deuda Corto Plazo	-28.238	-130.852
Aumento(Disminución) Deuda Largo Plazo	1.037.312	-113.254
Aumento(Disminución) Resultados Acumulados	-6.591	-2.147
(Aumento)Disminución Activo Fijo	-118.378	-11.502
Incremento Reserva Legal	6.591	2.147
Aumento (Disminución) Neta en el Efectivo	-33.094	180.644
Efectivo al Inicio del Año	40.930	-139.714
Efectivo al Final del Año	7.836	40.930


 Ing. María Lorena Marazita Villao
 Gerente General


 C. P. A. Laure Abrán Avelino
 Contador

NEFROSALUD S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

NEFROSALUD S. A. es una empresa cuyas operaciones consisten en los Servicios de Hemodiálisis Integral

Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2017 las normas internacionales de información financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera

b) Resumen de la políticas de contabilidad más importantes

Los Ingresos y Gastos: se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Impuesto a la renta: se registran al cierre del ejercicio en cuenta de pasivos, que se dan de baja Al momento del pago.

Moneda local: a partir del 10 de Enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Los Inventarios están valorados al costo de adquisición.

La Propiedad se haya registrada al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

(Expresado en Dólares)

	2017	2016
2. CUENTAS POR COBRAR		
Cientes	438.604	303.328
Crédito Tributario	138.154	109.200
Anticipo Proveedores	120.427	21.710
Otros	0	3.451
Total	<u>697.185</u>	<u>437.699</u>

3. INVENTARIOS

Insumos Médicos y Medicinas	105.706	438.405
Suministros y Materiales	1.367	571
Total	<u>107.073</u>	<u>438.976</u>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. PROPIEDAD Y EQUIPO NETO

	Saldo al 31/12/2016	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2017
Terreno	22.869	0	22.869
Inmuebles	826.124	0	826.124
Muebles y Enseres	22.467	7.956	30.423
Maquinaria	278.452	40.934	319.386
Equipo de Cómputo	27.904	1.616	29.520
Vehículos	0	67.872	67.872
Suman	<u>1.177.816</u>	<u>118.378</u>	<u>1.296.194</u>
(-) Deprec. Acumulada	<u>-215.530</u>	<u>-81.972</u>	<u>-297.502</u>
Neto	<u>962.286</u>	<u>36.406</u>	<u>998.692</u>

5. OBLIGACIONES POR PAGAR

Banco Bolivariano		
Vence 18/02/2016 11.83% Interés		
Porción Corriente	0	7.848
Nipro Medical		
Porción Corriente	13.163	33.552
Total	<u>13.163</u>	<u>41.400</u>

(Expresado en Dólares)

	2017	2016
6. CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores	175.384	1.281.495
Impuestos	65.460	37.089
Sueldos por Pagar	28.286	31.158
Juan Camilo Lara	0	93.600
Otros	41.422	31.531
Total	<u>310.552</u>	<u>1.474.873</u>
7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR		
IESS	56.774	65.760
Décimo Tercer Sueldo	4.151	3.282
Décimo Cuarto Sueldo	11.572	11.856
Vacaciones	16.486	22.645
Participación Trabajadores	24.331	12.071
Otros	0	19.095
Total	<u>113.314</u>	<u>134.709</u>
8. LARGO PLAZO POR PAGAR		
NIPRO MEDICAL		
Vence	859.494	108.504
Gino González	24.336	0
NEFROFARM S. A.	31.501	0
Banco del Austro		
Vencimientos hasta 30-06-2019 9.5% Int.	230.485	0
Total	<u>1.145.816</u>	<u>108.504</u>
9. CAPITAL SOCIAL		

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social consiste de 32.000 acciones nominativas de US \$ 1.00 cada una.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2017

13. ACCIONISTAS

No revela Movimiento Neto

14. RELACIONADAS

No revela Movimiento

15. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.