Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505
Guayaquil - Ecuador
Codigo Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C.
(Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH)
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado de SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH), al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo método directo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de SERMENS S.A. S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH), por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe emitido bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de fecha 11 de abril de 2012, expresó una opinión con dos salvedades respecto a: 1) Falta de facturación en la devolución en efectivo de los aportes para futura capitalización recibidos en especie (activos fijos) y 2) Falta de constitución de la provisión por vacaciones. Las cifras por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 y el de apertura al 1 de enero de 2011 convertidas a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se incluyen solamente para propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

BDO ECUADOR CIA LTDA es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH), para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH). Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH), al 31 de diciembre de 2012, los resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método directo por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Énfasis

6. SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH) antes, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo 1 de la citada resolución. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros que SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH), prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que se presenten en forma comparativa, de acuerdo a la NIIF 1. Consecuentemente, las cifras en este informe al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y cuyo informe que contiene una opinión con salvedades, fue fechado en Abril 11 de 2012.

7. Como mencionamos en la Nota 28 a este informe, SERMENS S.A. antes SER-MENS S.C. (Una Subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsesellschaft MBH), con fecha 6 de enero de 2012, la Superintendencia de Compañías aprobó la transformación a Sociedad Anónima SERMENS S.A. y reforma integral de estatutos sociales de la Sociedad Civil SER-MENS S.C.

BDO

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.

BDO Ecuasol.

Abril 18, 2013
RNAE No. 193

Nancy Gavela - Socia