

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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  
FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.:

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de 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 Fresenius Medical Care Ecuador Servicios 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 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.

#### *Incertidumbre Material Relacionada a Negocio en Marcha*

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros que describe que la Administración tomó la decisión de fusionar por absorción a la Compañía con una entidad relacionada, quien asumirá todos los derechos y obligaciones de la Compañía. En consecuencia, y según se indica en la nota 2 (c) a los estados financieros, no se usa la base de negocio en marcha para la preparación de los estados financieros.

(Continúa)

### *Otro Asunto*

Los estados financieros que se acompañan al 31 de diciembre de 2015, fueron revisados por nosotros y en nuestro informe de revisión limitada de fecha 4 de abril de 2016, concluimos que ningún asunto llegó a nuestra atención que nos haga creer que mencionados estados financieros no se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Sin embargo, el enfoque de una revisión es sustancialmente menor al de una auditoría y no provee una base para expresar una opinión de los estados financieros considerados como un todo.

### *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.

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.

(Continúa)

- 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.

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 de l Ecuador

SC - RNAE 069

20 de marzo de 2017



Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

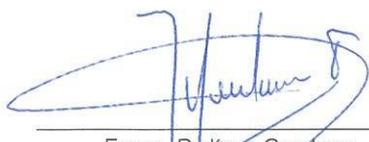
FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

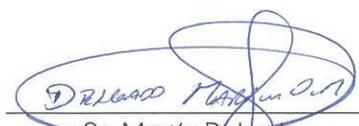
Estado de Situación Financiera

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><br><u>(no auditado)</u> |
|---|-------------|----------------|-------------------------------------|
| Activos corrientes:                               |             |                |                                     |
| Efectivo  | 4           | US\$ 151.634   | 322.583                             |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas          | 10 (a)      | 70.726         | 30.830                              |
| Otras cuentas por cobrar                          | 5           | 118.348        | 85.398                              |
| Total activos corrientes                          |             | 340.708        | 438.812                             |
| Activos no corrientes:                            |             |                |                                     |
| Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos        | 6           | 919.365        | 808.145                             |
| Otros activos                                     |             | 13.474         | 7.873                               |
| Total activos no corrientes                       |             | 932.839        | 816.018                             |
| Total activos                                     |             | US\$ 1.273.547 | 1.254.830                           |
| <u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u>                 |             |                |                                     |
| Pasivos corrientes:                               |             |                |                                     |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar | 7           | US\$ 133.840   | 84.218                              |
| Préstamo por pagar a partes relacionadas          | 10 (a)      | 792.541        | 140.000                             |
| Beneficios de los empleados                       | 9           | 109.061        | 71.498                              |
| Total pasivo corriente                            |             | 1.035.442      | 295.716                             |
| Pasivos no corriente:                             |             |                |                                     |
| Préstamo por pagar a partes relacionadas          | 10 (a)      | -              | 733.074                             |
| Beneficios de los empleados                       | 9           | 133.844        | 93.480                              |
| Total pasivo no corriente                         |             | 133.844        | 826.554                             |
| Total pasivos                                     |             | 1.169.286      | 1.122.270                           |
| Patrimonio, neto:                                 |             |                |                                     |
| Capital   | 11          | 330.000        | 300.000                             |
| Resultados acumulados                             |             | (225.739)      | (167.440)                           |
| Total patrimonio, neto                            |             | 104.261        | 132.560                             |
| Total pasivos y patrimonio, neto                  |             | US\$ 1.273.547 | 1.254.830                           |

  
Econ. Bolívar Cordero  
Representante Legal

  
Sr. Martín Delgado  
Contador General

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

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
 (Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estado de Resultados Integrales

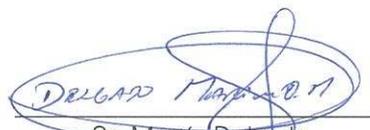
Año que terminó el 31 de diciembre de 2016,  
 con cifras comparativas de 2015

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

|   | <u>Nota</u> | <u>2016</u>            | <u>2015</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---|-------------|------------------------|-------------------------------------|
| Ingresos ordinarios                             | 10 (b) US\$ | 2.743.529              | 1.937.096                           |
| Costo de los servicios                          | 12          | <u>(2.118.647)</u>     | <u>(1.563.040)</u>                  |
| Ganancia bruta                                  |             | 624.882                | 374.056                             |
| Gastos de administración                        | 12          | (630.872)              | (371.958)                           |
| Otros ingresos                                  |             | <u>17.527</u>          | <u>36.635</u>                       |
| Resultado de actividades de operación           |             | 11.537                 | 38.733                              |
| Costos financieros                              | 14          | <u>(28.865)</u>        | <u>(15.082)</u>                     |
| (Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta |             | (17.328)               | 23.651                              |
| Impuesto a la renta                             | 8           | <u>(40.971)</u>        | <u>(30.723)</u>                     |
| Pérdida neta y resultado integral del período   | US\$        | <u><u>(58.299)</u></u> | <u><u>(7.072)</u></u>               |



Econ. Bolívar Cordero  
 Representante Legal



Sr. Martín Delgado  
 Contador General

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

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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\$)

|  | <u>Nota</u> | <u>Capital social</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Patrimonio neto</u> |
|--|-------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2015 (no auditado)      | US\$        | 30.000                | (160.368)                    | (130.368)              |
| Aumento de capital                             | 11          | 270.000               | -                            | 270.000                |
| Pérdida neta y resultado integral del período  |             | -                     | (7.072)                      | (7.072)                |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 (no auditado) |             | 300.000               | (167.440)                    | 132.560                |
| Aumento de capital                             | 11          | 30.000                | -                            | 30.000                 |
| Pérdida neta y resultado integral del período  |             | -                     | (58.299)                     | (58.299)               |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016               | US\$        | <u>330.000</u>        | <u>(225.739)</u>             | <u>104.261</u>         |



Econ. Bolívar Cordero  
 Representante Legal



Sr. Martín Delgado  
 Contador General

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

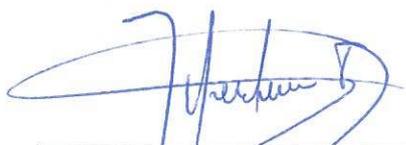
FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
 (Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

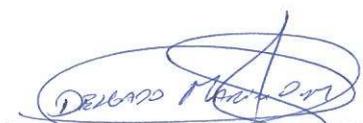
Estado de Flujos de Efectivo

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

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

|   | <u>2016</u>                | <u>2015</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---|----------------------------|-------------------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:   |                            |                                     |
| Efectivo recibido de clientes   | US\$ 2.703.633             | 1.910.805                           |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros  | (2.679.370)                | (1.622.476)                         |
| Efectivo procedente de las actividades de operación   | <u>24.263</u>              | <u>288.329</u>                      |
| Intereses pagados   | (17.431)                   | (7.843)                             |
| Impuesto a la renta pagado  | (47.366)                   | (63.984)                            |
| Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación  | <u>(40.534)</u>            | <u>216.502</u>                      |
| Flujos de efectivo (utilizados en) las actividades de inversión - Adquisiciones de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos | <u>(130.415)</u>           | <u>(772.114)</u>                    |
| Flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiamiento - Fondos recibidos de partes relacionadas                | <u>-</u>                   | <u>870.000</u>                      |
| (Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo   | (170.949)                  | 314.388                             |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año   | <u>322.583</u>             | <u>8.195</u>                        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año  | US\$ <u><u>151.634</u></u> | <u><u>322.583</u></u>               |

  
 Econ. Bolívar Cordero  
 Representante Legal

  
 Sr. Martín Delgado  
 Contador General

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

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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

Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A. ("la Compañía"), fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador, según escritura pública notariada con fecha 17 de julio de 2013.

La dirección registrada de la Compañía es Avenida de los Shyris N32-218 y Eloy Alfaro, Edificio Parque Central, piso 5, oficina 503, frente al parque la Carolina.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de asesoría en los campos contables, financieros, administrativos y de recursos humanos, asesoría en materia de contabilidad, declaraciones de impuestos, nómina y finanzas. 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.

Con fecha 11 de marzo de 2017, la Administración de la Compañía conjuntamente con el Gobierno de Finanzas Corporativas, Fusiones y Adquisiciones, autorizaron formalmente la fusión entre Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A. y Nefrocontrol S. A., mediante este proceso la última entidad asume todos los derechos y obligaciones de la Compañía absorbida. A la fecha de estados financieros la Administración de la Compañía conjuntamente con los asesores legales están ejecutando los trámites para el proceso de fusión, el cual estima concluya hasta el mes de septiembre 2017.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia General de la Compañía el 20 de febrero 2017 y según exigencias estatutarias serán sometidos para aprobación de la junta de accionistas.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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) Base de Contabilización de Negocio en Marcha

La Compañía ha reconocido una pérdida neta después de impuestos de US\$58.299 durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y, a esa fecha, las pérdidas acumuladas ascienden a US\$225.739, importe que supera el 50% del capital social, situación que de acuerdo con las disposiciones legales vigentes constituye una causal de liquidación. Adicionalmente, la Administración de la Compañía ha tomado la decisión de la fusión por absorción de la Compañía con Nefrocontrol S. A. según se revela en la nota 1. Debido a lo antes mencionado la base de negocio en marcha no ha sido utilizada en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Capital de Trabajo

Al 31 de diciembre de 2016, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$694.734. La Administración no considera este indicador como clave en la evaluación del riesgo de liquidez, debido a que el 77% de las obligaciones corrientes está concentrado en un préstamo a un parte relacionada. En consecuencia, la Administración de la Compañía considera que no existe una condición deficitaria del capital de trabajo a la fecha de los estados financieros.

(d) 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 se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(e) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe 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.

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

(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.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

(a) 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.

(b) Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía reconoce inicialmente las otras cuentas por cobrar en la fecha en la cual se originan. Las otras cuentas por cobrar se miden al monto del importe original, si el efecto del descuento es inmaterial.

(c) Otras Cuentas por Pagar

Las otras cuentas por pagar son obligaciones sobre la base de los términos normales de crédito o pagaderas a la demanda y no devengan intereses.

(d) Propiedad, Mobiliario, Equipo y Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, mobiliario, equipo y vehículos 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, mobiliario, equipo y vehículos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad, mobiliario, equipo y vehículos, 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, mobiliario, equipo y vehículos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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 depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente de propiedad, mobiliario, equipo y vehículos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

|                        | <u>Vida útil</u> |
|------------------------|------------------|
| Equipos de oficina     | 10 años          |
| Equipos de computación | 3 años           |
| Vehículos              | 5 años           |
| Muebles y enseres      | <u>10 años</u>   |

(e) 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.

(f) 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 de 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 ésta 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 (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 podrían incurrirse por este concepto.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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 valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las partidas por cobrar. 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. Propiedad, Mobiliario, Equipos y Vehículos

El importe en libros de la propiedad, mobiliario, equipos y vehículos de la Compañía, 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.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" 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.

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 impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

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)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

(g) 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 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.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo 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.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

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 las establecidas en el Código del Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(h) 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 impuestos 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.

(i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

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.

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.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente de gastos bancarios, préstamos recibidos de casa matriz y de partes relacionadas, y el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(j) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta 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.

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.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, de ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

|                        |      | <u>2016</u>    | <u>2015</u><br>(no auditado) |
|------------------------|------|----------------|------------------------------|
| Caja                   | US\$ | 500            | 500                          |
| Bancos                 |      | 151.134        | 92.083                       |
| Inversiones temporales |      | -              | 230.000                      |
|                        | US\$ | <u>151.634</u> | <u>322.583</u>               |

(5) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

|   |      | <u>2016</u>    | <u>2015</u><br>(no auditado) |
|---|------|----------------|------------------------------|
| SRI -   |      |                |                              |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA | US\$ | 86.578         | 72.999                       |
| Impuesto al Valor Agregado                            |      | 12.038         | 10.100                       |
| Otras   |      | 19.732         | 2.299                        |
|   | US\$ | <u>118.348</u> | <u>85.398</u>                |

(6) Propiedad, Mobiliario, Equipos y Vehículos

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

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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<br>de 2016 | Adquisiciones         | Bajas               | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------|
| Costo:                       |      |                       |                       |                     |                            |
| Terreno                      | US\$ | 725.000               | -                     | -                   | 725.000                    |
| Construcciones en curso      |      | 23.115                | 74.899                | -                   | 98.014                     |
| Equipo de oficina            |      | 4.669                 | -                     | -                   | 4.669                      |
| Equipo de cómputo            |      | 23.310                | 5.493                 | (987)               | 27.816                     |
| Muebles de oficina           |      | 14.159                | -                     | -                   | 14.159                     |
| Vehículos                    |      | 41.063                | -                     | -                   | 41.063                     |
| Instalaciones y adecuaciones |      | -                     | 50.023                | -                   | 50.023                     |
|                              |      | <u>831.316</u>        | <u>130.415</u>        | <u>(987)</u>        | <u>960.744</u>             |
| Depreciación acumulada:      |      |                       |                       |                     |                            |
| Equipo de oficina            |      | 338                   | 466                   | -                   | 804                        |
| Equipo de cómputo            |      | 7.370                 | 7.697                 | -                   | 15.067                     |
| Muebles de oficina           |      | 1.775                 | 1.416                 | -                   | 3.191                      |
| Vehículos                    |      | 13.688                | 8.213                 | -                   | 21.901                     |
| Instalaciones y adecuaciones |      | -                     | 416                   | -                   | 416                        |
|                              |      | <u>23.171</u>         | <u>18.208</u>         | <u>-</u>            | <u>41.379</u>              |
| Importe neto en libros       | US\$ | <u><u>808.145</u></u> | <u><u>112.207</u></u> | <u><u>(987)</u></u> | <u><u>919.365</u></u>      |

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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<br>de 2015 | Adquisiciones  | 31 de diciembre<br>de 2015<br>(no auditado) |
|-------------------------|------|-----------------------|----------------|---|
| Costo:                  |      |                       |                |   |
| Terreno                 | US\$ | -                     | 725.000        | 725.000                                     |
| Construcciones en curso |      | -                     | 23.115         | 23.115                                      |
| Equipo de oficina       |      | 1.955                 | 2.714          | 4.669                                       |
| Equipo de cómputo       |      | 9.365                 | 13.945         | 23.310                                      |
| Muebles de oficina      |      | 6.819                 | 7.340          | 14.159                                      |
| Vehículos               |      | 41.063                | -              | 41.063                                      |
|                         |      | <u>59.202</u>         | <u>772.114</u> | <u>831.316</u>                              |
| Depreciación acumulada: |      |                       |                |   |
| Equipo de oficina       |      | 115                   | 223            | 338   |
| Equipo de cómputo       |      | 1.500                 | 5.870          | 7.370                                       |
| Muebles de oficina      |      | 475                   | 1.300          | 1.775                                       |
| Vehículos               |      | 5.475                 | 8.213          | 13.688                                      |
|                         |      | <u>7.565</u>          | <u>15.606</u>  | <u>23.171</u>                               |
| Importe neto en libros  | US\$ | <u>51.637</u>         | <u>756.508</u> | <u>808.145</u>                              |

(7) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

|  | Nota   | 2016           | 2015<br>(no auditado) |
|--|--------|----------------|-----------------------|
| Acreedores comerciales:  |        |                |                       |
| Partes relacionadas  | 10 (a) | US\$ -         | 20.712                |
| Terceros   |        | <u>34.533</u>  | <u>26.398</u>         |
|  |        | <u>34.533</u>  | <u>47.110</u>         |
| Otras cuentas por pagar:   |        |                |                       |
| SRI:   |        |                |                       |
| Retenciones en la fuente de impuesto<br>al valor agregado y a la renta |        | 49.088         | 26.235                |
| Otras  |        | <u>50.219</u>  | <u>10.873</u>         |
|  |        | <u>99.307</u>  | <u>37.108</u>         |
|  | US\$   | <u>133.840</u> | <u>84.218</u>         |

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

(8) Impuesto a la Renta

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

En el año 2016 la Compañía la compañía generó impuesto a la renta por US\$40.971 (US\$30.723 en 2015), la tasa efectiva de mencionado impuesto fue del 304% (130% en 2015) debido a gastos no deducibles por US\$203.559 (US\$115.999 en 2015).

(b) Beneficio Fiscal de Pérdidas Fiscales Acumuladas

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el porcentaje de impuesto a la renta (22%) de las utilidades obtenidas. Al cierre del año 2016 las pérdidas tributarias acumuladas pendientes de deducción fiscal ascienden a aproximadamente US\$58.299, las mismas que no consideran posibles efectos de revisiones tributarias.

(c) Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía no ha reconocido el activo por impuesto diferido por aproximadamente US\$12.826 al 31 de diciembre de 2016 (US\$1.606 en 2015) debido a que no es probable que este valor pueda ser realizado en el futuro.

(d) 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 Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGÉRCGC15-00000455 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.

De acuerdo al monto de las operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 (y 2015), es opinión de la Administración de la Compañía que no está requerida a presentar el informe integral de precios de transferencia.

(e) 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.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

(9) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

|   | <u>Nota</u> | <u>2016</u>         | <u>2015</u><br><u>(no auditado)</u> |
|---|-------------|---------------------|-------------------------------------|
| Sueldos y beneficios por pagar                    |             | US\$ 83.573         | 44.372                              |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)  |             | 25.488              | 22.951                              |
| Participación de los empleados en las utilidades  | 13          | -                   | 4.174                               |
| Jubilación patronal e indemnización por desahucio |             | <u>133.844</u>      | <u>93.480</u>                       |
|   |             | <u>US\$ 242.905</u> | <u>164.978</u>                      |
| Corrientes  |             | US\$ 109.061        | 71.498                              |
| No corrientes                                     |             | <u>133.844</u>      | <u>93.480</u>                       |
|   |             | <u>US\$ 242.905</u> | <u>164.978</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 a 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 último 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.

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

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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>Jubilación<br/>patronal</u> | <u>Indemnización<br/>por desahucio</u> | <u>Total</u> |
|---|-------------|--------------------------------|--|--------------|
| Valor presente de obligaciones por beneficios<br>definidos al 1 de enero de 2015                    |             | US\$ 6.108                     | 1.036                                  | 7.144        |
| Costo laboral por servicios actuales  | 13          | 63.618                         | 22.218                                 | 85.836       |
| Costo financiero  | 14          | 72                             | 428                                    | 500          |
| Valor presente de obligaciones por beneficios<br>definidos al 31 de diciembre de 2015 (no auditado) |             | 69.798                         | 23.682                                 | 93.480       |
| Costo laboral por servicios actuales  | 13          | 31.775                         | 10.407                                 | 42.182       |
| Costo financiero  | 14          | 4.337                          | 1.464                                  | 5.801        |
| Beneficios pagados  |             | -                              | (7.619)                                | (7.619)      |
| Valor presente de obligaciones por beneficios<br>definidos al 31 de diciembre de 2016               |             | US\$ 105.910                   | 27.934                                 | 133.844      |

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<br/>(no auditado)</u> |
|---|--------------|-------------------------------|
| Valor actual de las reservas<br>matemáticas actuariales:    |              |                               |
| Empleados activos con tiempo<br>de servicio mayor a 10 años | US\$ 63.840  | 42.560                        |
| Empleados activos con tiempo<br>de servicio menor a 10 años | 42.070       | 27.238                        |
|   | US\$ 105.910 | 69.798                        |

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

|                                 | <u>2016</u>  | <u>2015<br/>(no auditado)</u> |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------|
| Tasa de descuento               | 7,46%        | 6,31%                         |
| Tasa de crecimiento de salario  | 3,00%        | 3,00%                         |
| Tasa de incremento de pensiones | 2,00%        | 2,50%                         |
| Tabla de rotación               | 8,30%        | 9,75%                         |
| Tabla de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002                  |

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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 importes reportados.

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 incluidos a continuación:

|   | 2016           |                    | 2015           |                    |
|---|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|   | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> | <u>Aumento</u> | <u>Disminución</u> |
| Tasa de descuento (-/+ 0,5%)              | 15.544         | (13.737)           | 11.340         | (9.946)            |
| Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%) | <u>16.178</u>  | <u>(14.359)</u>    | <u>11.670</u>  | <u>(10.291)</u>    |

(10) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

(a) Saldos con Partes Relacionadas

Un detalle de los saldos con partes relacionadas es como sigue:

|                                  | <u>Nota</u> | <u>2016</u>    | <u>2015</u><br><u>(no auditado)</u> |
|----------------------------------|-------------|----------------|-------------------------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales:  |             |                |                                     |
| Nefrocontrol S. A.               | US\$        | 21.662         | 26.019                              |
| Manadiálisis S. A.               |             | 16.436         | -                                   |
| Sermens S. A.                    |             | 5.988          | -                                   |
| Dialcentro S. A.                 |             | 3.978          | 4.811                               |
| Pasal Patiño Salvador Cia. Ltda. |             | 3.081          | -                                   |
| Cener S. A.                      |             | 13.621         | -                                   |
| Medicopharma S. A.               |             | 5.960          | -                                   |
|                                  | US\$        | <u>70.726</u>  | <u>30.830</u>                       |
| Cuentas por pagar comerciales -  |             |                |                                     |
| Fresenius Medical Care Net Care  | 7 US\$      | <u>-</u>       | <u>20.712</u>                       |
| Préstamos por pagar:             |             |                |                                     |
| NMC Holding GmbH                 | US\$        | 752.541        | 733.074                             |
| Manadiálisis S. A.               |             | 40.000         | 140.000                             |
|                                  | US\$        | <u>792.541</u> | <u>873.074</u>                      |

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Transacciones con Partes Relacionadas

|                                    |      | Año terminado el 31<br>de diciembre del |                              |
|------------------------------------|------|---|------------------------------|
|                                    |      | <u>2016</u>                             | <u>2015</u><br>(no auditado) |
| <b>Ventas de Servicios</b>         |      |   |                              |
| Nefrocontrol S. A.                 | US\$ | 1.039.438                               | 835.778                      |
| Manadiálisis S. A.                 |      | 803.328                                 | 590.372                      |
| Sermens S. A.                      |      | 319.534                                 | 267.963                      |
| Dialcentro S. A.                   |      | 188.367                                 | 140.405                      |
| Pasal Patiño Salvador Cia. Ltda.   |      | 145.899                                 | 102.577                      |
| Cener S. A.                        |      | 65.287                                  | -                            |
| Medicopharma S. A.                 |      | 181.676                                 | -                            |
|                                    | US\$ | <u>2.743.529</u>                        | <u>1.937.096</u>             |
| <b>Compra de Servicios</b>         |      |   |                              |
| Fresenius Medical Care Net Care    | US\$ | <u>-</u>                                | <u>19.857</u>                |
| <b>Otros - Préstamos recibidos</b> |      |   |                              |
| NMC Holding GmbH                   | US\$ | -                                       | 730.000                      |
| Dialcentro                         |      | -                                       | 300.000                      |
| Manadiálisis S. A.                 |      | 69.000                                  | 140.000                      |
|                                    | US\$ | <u>69.000</u>                           | <u>1.170.000</u>             |

Contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados

Entre febrero y marzo de 2014 la Compañía suscribió contratos de prestación de servicios técnicos especializados con sus partes relacionadas: Nefrocontrol S. A., Manadiálisis S. A., Sermens S. A., Dialcentro S. A. y Pasal Patiño Salvador Cía. Ltda. Los contratos establecen como principales obligaciones las siguientes:

- 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.

Con fecha 7 de diciembre 2016 y 6 de diciembre del 2016 la Compañía suscribió contratos con Centro de Enfermedades Renales Franz García S. A. CENER S. A. y Medicopharma S. A. respectivamente, para la prestación de servicios técnicos especializados.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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 vigencia de los contratos 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 los ingresos percibidos por honorarios ascienden a US\$2.743.529 (US\$1.937.096 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.

Los convenios podrán ser modificados únicamente por común acuerdo y por escrito entre las partes contratantes, incorporándose a los contratos 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.

#### Acuerdo de Préstamo

Con fecha 25 de junio de 2015, la Compañía suscribió un acuerdo de préstamo con su parte relacionada NMC Holding GmbH por US\$1.500.000, cuyos desembolsos se efectúan con base en lo solicitado por la Compañía, en 2016 fue por US\$730.000 a un plazo de 367 a partir de la fecha del primer desembolso. El acuerdo establece que la tasa de interés sobre el monto total del préstamo pendiente se calcula sobre la base LIBOR más un margen basado en los costos de refinanciación del FMC AG & Co. KGaA Group, en la actualidad 105 puntos básicos, y un margen basado en la situación financiera y la situación económica del prestatario, en la actualidad 75 puntos básicos. El tipo de interés se fijará dos días hábiles antes del primer desembolso. Posteriormente, el tipo de interés será recalculado en la fecha de renovación, cuando las partes lo acuerden. La Administración estima cancelar la obligación durante 2017.

#### Contratos de Mutuo

La Compañía mantiene suscritos contratos de mutuo con partes relacionadas locales, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2016 es US\$40.000 (US\$440.000 en 2015), cuyos recursos son utilizados para el capital de trabajo. El plazo de pago es a 180 días. Estos préstamos causan interés a la tasa nominal del 8% anual.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por concepto de bonos y honorarios se resumen a continuación:

|            | Año terminado el 31<br>de diciembre del |                       |
|------------|---|-----------------------|
|            | 2016                                    | 2015<br>(no auditado) |
| Bonos      | US\$ 64.514                             | 85.847                |
| Honorarios | 370.337                                 | 271.096               |
|            | <u>US\$ 434.851</u>                     | <u>356.943</u>        |

(11) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. Al 31 de diciembre de 2016, el capital de la Compañía está conformado por 330.000. (300.000 en 2015) acciones suscritas, de las cuales están pagadas US\$330.000 (US\$300.000 en 2015).

La Junta General Universal de Accionistas de la Compañía, celebrada el 23 de octubre de 2015, resolvió por unanimidad aumentar el capital social autorizado de la Compañía a la suma de US\$330.000, mediante la aportación dineraria de sus accionistas; el mencionado aumento de capital se ejecutó durante 2016 por US\$30.000 (US\$270.000 en 2015).

(12) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS 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<br>31 de diciembre de |                              |
|---|-------------|------|--|------------------------------|
|   | <u>Nota</u> |      | <u>2016</u>                            | <u>2015</u><br>(no auditado) |
| Gastos de beneficios a los empleados      | 13          | US\$ | 1.520.505                              | 1.134.711                    |
| Otros costos para prestación de servicios |             |      | 178.295                                | 164.070                      |
| Honorarios profesionales                  |             |      | 506.944                                | 326.922                      |
| Gastos de viaje                           |             |      | 241.421                                | 144.678                      |
| Mantenimiento                             |             |      | 33.010                                 | 34.816                       |
| Gastos de oficina                         |             |      | 68.140                                 | 55.443                       |
| Arriendos                                 | 15          |      | 52.987                                 | 32.258                       |
| Depreciación                              | 6           |      | 18.208                                 | 15.606                       |
| Gastos de gestión                         |             |      | 2.823                                  | 5.127                        |
| Servicios generales                       |             |      | 18.740                                 | 9.052                        |
| Gasto de publicidad                       |             |      | 3.218                                  | 2.305                        |
| Impuestos y contribuciones                |             |      | 48.792                                 | 122                          |
| Otros gastos                              |             |      | 56.436                                 | 9.888                        |
|   |             | US\$ | <u>2.749.519</u>                       | <u>1.934.998</u>             |

(13) Gastos de Beneficios a los Empleados

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

|  |             |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                              |
|--|-------------|------|---|------------------------------|
|  | <u>Nota</u> |      | <u>2016</u>                             | <u>2015</u><br>(no auditado) |
| Sueldos y salarios                                     |             | US\$ | 1.084.250                               | 772.106                      |
| Aportes a la seguridad social                          |             |      | 132.328                                 | 92.250                       |
| Beneficios sociales                                    |             |      | 220.699                                 | 150.857                      |
| Participación de los trabajadores<br>en las utilidades | 9           |      | -                                       | 4.174                        |
| Otros beneficios                                       |             |      | 41.046                                  | 29.488                       |
| Jubilación patronal e indemnización<br>por desahucio   | 9           |      | 42.182                                  | 85.836                       |
|  |             | US\$ | <u>1.520.505</u>                        | <u>1.134.711</u>             |

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

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:

|  |      | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                       |
|--|------|--|-----------------------|
|  |      | 2016                                   | 2015<br>(no auditado) |
|  | US\$ | 2.743.529                              | 1.973.731             |
| Total ingresos   |      |  |                       |
| Total costos y gastos  |      | (2.774.694)                            | (1.945.906)           |
| Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades |      | (31.165)                               | 27.825                |
| Participación de los trabajadores en las utilidades                            | US\$ | -                                      | 4.174                 |

(14) Costos Financieros

Los costos financieros se componen de lo siguiente:

|  |      | Año terminado el<br>31 de diciembre del |                       |
|--|------|---|-----------------------|
|  |      | 2016                                    | 2015<br>(no auditado) |
|  | US\$ | 3.092                                   | 3.665                 |
| Gastos bancarios                                   |      |   |                       |
| Intereses financieros                              |      | 19.972                                  | 10.917                |
| Costo financiero de planes de beneficios definidos | 9    | 5.801                                   | 500                   |
|  | US\$ | 28.865                                  | 15.082                |

(15) Arrendamientos Operativos

La Compañía tiene suscritos dos contratos de arriendo de bienes inmuebles en los cuales funcionan sus oficinas administrativas.

El vencimiento de los contratos está en un rango desde 1 a 2 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 el gasto por concepto de arrendamiento operativo fue de US\$52.987 (US\$32.258 en 2015). A finales del 2016 se realizó el contrato de 3 oficinas más lo cual causo el incremento por este rubro para el 2017

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

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

|      |      |                       |
|------|------|-----------------------|
| 2017 | US\$ | 57.128                |
| 2018 |      | <u>59.041</u>         |
|      | US\$ | <u><u>116.169</u></u> |

(16) Compromisos

Contrato de Prestación de Servicios

La Compañía, con fecha 1 de febrero de 2014 suscribió un contrato con la sociedad de hecho Consultiva Managing Empresarial (la contratista), en el cual principalmente se especifica lo siguiente:

- El objeto del contrato es que la contratista preste servicios en calidad de Gerente General y por ende representante legal de acuerdo a los estatutos sociales de la Compañía.
- La contratista será la responsable de la definición de estrategias, políticas de gestión y la dirección de los negocios de la Compañía, tanto para el mercado de terceros (venta de productos), como para las clínicas propias (venta de servicios), siguiendo las direcciones establecidas por la oficina sub.regional de Latinoamérica y de la casa matriz, con vistas al cumplimiento de los objetivos de rentabilidad, crecimiento y flujo de caja.
- El contrato tendrá una duración indefinida y tanto el profesional como la Compañía, se reservan el derecho a dar por terminado el contrato en mención, en cualquier momento y por cualquier causa, siempre y cuando se notifique por escrito a cualquiera de las partes con al menos 60 días de anticipación.
- Por los servicios que la contratista preste a la Compañía, por concepto de honorarios profesionales se pagará la cantidad de US\$24.220 (US\$23.428 en 2015) más IVA mensual y lo que corresponda por concepto de retención del impuesto a la renta.
- Las partes reconocen que en virtud del contrato, no se genera entre ellas ningún tipo de relación laboral, por lo tanto no serán aplicables al contrato, derechos y obligaciones establecidas para las relaciones laborales.
- La contratista reconoce también, que la relación jurídica establecida en virtud del contrato, no constituye en forma alguna un mandato agencia, comisión o representación, por lo que será personal y directamente responsable por aquellos actos u omisiones propios que genere efectos frente a terceros.

(Continúa)

FRESENIUS MEDICAL CARE ECUADOR SERVICIOS S. A.  
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre del 2016 los honorarios ascienden a US\$506.944 (US\$326.922 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.

(17) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 20 de febrero de 2017, fecha en que los estados financieros adjuntos fueron autorizados para ser emitidos.

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