AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA
INSNEP CIA. LTDA.

EJERCICIO TERMINADO AL:

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente Estado de Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los Estados Financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración por su preparación y presentación razonable de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad incluye el mantenimiento de un adecuado sistema de control interno que permita evitar errores significativos sobre dichos estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables significativas y la elaboración de estimaciones contables razonables.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en mi auditoría.

   Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos y que planee y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoria incluye el examen, basándose en pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de los errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también comprende la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría sin salvedades.

Mi auditoría es ejercida en el territorio nacional de la República del Ecuador.

Opinión

4. En mi opinión los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, los resultados de su operación y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Otras Responsabilidades de Información

5. El Informe de Cumplimiento Tributarios ICT de **INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.** correspondiente al presente ejercicio se presenta por separado.

Junio 05, 2018
Registro No. RNAE – 691

C.P.A. Dr. Fabián Cruz
Licencia No. 28529

Dirección: Avenida Juan Montalvo S3-193 y Rita Lecumberry
Teléfonos: +(593) 2 2379-184 • Celular: +(593) 09 9884 1632 / +(593) 09 8335 1312
fabiancruz73@hotmail.com
Quito - Ecuador

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares americanos)

		,,,,,Diciembre 31, ...	
		2017	2016
		(Expresado en dólares americanos)	
ACTIVOS	**Notas**		
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	300,00	600,01
		300,00	600,01
Activos Financieros			
Clientes	4	375.509,24	240,00
Provisión Cuentas Incobrables		-	-
		375.509,24	240,00
Inventarios			
Inventarios Producto Terminado	5	24.100,56	101.286,61
Producción Proceso		-	-
Suministros y Materiales		-	-
		24.100,56	101.286,61
Otros Corrientes			
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	19.656,26	28.977,65
Impuestos Corrientes	7	24.652,25	58.783,52
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas		-	-
Construcciones en Proceso		-	-
Otros Activos Corrientes		-	-
		44.308,51	87.761,17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**444.218,31**	**189.887,79**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo			
Activos Fijos no Depreciables		817.461,90	811.454,10
Activos Fijos Depreciables		214.690,20	214.690,20
Menos: Depreciación Acumulada		(180.987,31)	(167.696,33)
	8	851.164,79	858.447,97
Propiedades de Inversión		-	-
Activos Biológicos		-	-
Activo Intangible		-	-
Activos por Impuesto Diferido		-	-
Activos Financieros No Corrientes		-	-
Otros Activos No Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**851.164,79**	**858.447,97**
TOTAL ACTIVOS		**1.295.383,10**	**1.048.335,76**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares americanos)

		,,,,,Diciembre 31, ...	
		2017	2016
		(Expresado en dólares americanos)	
PASIVOS	**Notas**		
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos por Contratos de Arrendamientos Financieros		-	-
Cuentas y Documentos por Pagar	9	34.003,75	106.012,61
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	261.033,87	218.340,43
Provisiones		-	-
Porción Corriente de Obligaciones Emitidas		-	-
Otras Obligaciones Corrientes	11	68.158,48	57.774,11
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas		-	-
Otros Pasivos Financieros		-	-
Anticipos de Clientes		-	-
Pasivos Directamente Asociados con los activos no corrientes y Op Discontinuadas		-	-
Porción Corriente de provisiones por beneficios a Empleados		-	-
Otros Pasivos Corrientes		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**363.196,10**	**382.127,15**
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivos por contratos de arrendamientos financieros		-	-
Cuentas y documentos por pagar	12	227.395,10	-
Obligaciones con instutuciones financieras	10	100.159,36	204.894,39
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas		-	-
Obligaciones emitidas		-	-
Anticipo de clientes		-	-
Provisiones por beneficios a empleados	13	117.472,89	100.860,62
Otras provisiones		-	-
Pasivo diferido		-	-
Otros pasivos no corrientes	14	26.472,82	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**471.500,17**	**305.755,01**
TOTAL PASIVOS		**834.696,27**	**687.882,16**
PATRIMONIO			
Capital Social	15	30.000,00	30.000,00
Reserva Legal		6.000,00	6.000,00
Aportes Futura Capitalizacion		-	-
Reservas Facultativa y de Capital		9.837,16	9.837,16
Otros Resultados Integrales		2.049,00	-
Revalorizaciones		-	-
Resultados por Adopción NIIFs		-	-
Resultados Acumulados		314.616,44	238.113,36
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		98.184,23	76.503,08
		460.686,83	**360.453,60**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.295.383,10**	**1.048.335,76**
		-	-

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	,,,,,Diciembre 31, ... 2017	2016
		(Expresado en dólares americanos)	
INGRESOS			
Ingresos por Ventas	16	1.273.037,00	1.313.588,00
Otros Ingresos	17	13.916,20	-
TOTAL INGRESOS		**1.286.953,20**	**1.313.588,00**
COSTOS			
Costo de Ventas	18	459.382,56	493.431,61
TOTAL COSTO DE VENTAS		**459.382,56**	**493.431,61**
Utilidad Bruta en Ventas		**827.570,64**	**820.156,39**
GASTOS			
Gastos del Personal			
Sueldos y Salarios		235.689,28	262.757,60
Beneficios Sociales y Otros del Personal		127.566,08	93.786,22
Gastos Generales			
Mantenimientos Suministros y Materiales		16.789,94	19.895,24
Honorarios Profesionales		110.783,33	127.448,12
Publicidad y Propaganda		-	-
Seguros		-	-
Gastos de Viaje y Representación		332,09	1.855,78
Servicios Públicos		15.680,64	14.176,10
Arriendos		76.743,13	78.399,75
Otros Gastos Generales		76.842,76	87.323,86
Pérdidas, Deterioro y Variaciones de Provisiones		-	-
Depreciaciones y Amortizaciones		13.568,04	12.407,44
Deterioro y Resultados por Venta de Activos No Corrientes			
TOTAL EGRESOS		**(673.995,29)**	**(698.050,11)**
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		**153.575,35**	**122.106,28**
GASTOS FINANCIEROS			
Gastos Financieros	19	695,88	4.059,95
Deterioro y Resultados por Venta de Instrumentos Financieros			
RESULTADO FINANCIERO		**695,88**	**4.059,95**
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		**152.879,47**	**118.046,33**
Participación Trabajadores	20	22.931,92	17.706,95
Impuesto a la Renta		31.763,32	23.836,30
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO Y RESULTADOS INTEGRAL		**98.184,23**	**76.503,08**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Revalorizaciones de Activos	Resultados Adopción NIIFS	Resultados Acumulados	Utilidad/Pérdida del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	**30.000,00**	-	**6.000,00**	**9.837,16**	-	-	-	**238.113,36**	**76.503,08**	**360.453,60**
Corrección Saldo incorrecto Adopción NIIF										-
Ajuste Impuesto a la renta año anterior										-
Regularización utilidades acumuldas										-
Transferencia a resultados acumulados 2016								76.503,08	(76.503,08)	-
Ajuste depreciaciones años anteriores										-
ORI Pérdidas Actuariales de Bonificación por Jubilación Patronal					2.862,00					2.862,00
ORI Pérdidas Actuariales de Bonificación por Deshucio					(813,00)					(813,00)
Utilidad del Ejercicio 2017									98.184,23	98.184,23
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	**30.000,00**	-	**6.000,00**	**9.837,16**	**2.049,00**	-	-	**314.616,44**	**98.184,23**	**460.686,83**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	.....Diciembre 31, ...	
	2.017	2.016
	(Expresado en dólares americanos)	
Flujo de Efectivo en Actividades Operativas:		
Valores recibido de clientes	897.767,76	1.469.207,20
Valores recibidos de otros clientes	13.639,14	0,00
Pago Proveedores	(888.095,73)	(1.105.307,23)
Pago Empleados, Otros	44.438,21	2.140,36
Efectivo Neto proveniente de Actividades Operativas	**67.749,38**	**366.040,33**
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión (incremento) Disminución		
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	0,00	0,00
Construcciones en Proceso	0,00	0,00
Adquisiciones de Activos Fijos	(6.007,80)	(4.190,65)
Propiedades de Inversión	0,00	0,00
Activos Biológicos	0,00	0,00
Activos Intangibles	0,00	0,00
Efectivo Neto Usado en Actividades de Inversión	**(6.007,80)**	**(4.190,65)**
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Pasivos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados	0,00	0,00
Pasivos por Contratos de Arrendamientos Financieros	0,00	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	(62.041,59)	(361.540,77)
Obligaciones Emitidas	0,00	0,00
Otros Pasivos Financieros	0,00	0,00
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	0,00	0,00
Aporte de Socios	(0,00)	(0,00)
Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento	**(62.041,59)**	**(361.540,77)**
Efectivo al Inicio del año	600,01	291,10
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	(300,01)	308,91
Efectivo al Final de Año	**300,00**	**600,01**
	-	-

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

CONCILIACION DE UTILIDAD (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO

PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	,,,,,,Diciembre 31, ...	
	2.017	2.016
	(Expresado en dólares americanos)	
(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	**98.184,23**	**76.503,08**
Ajustes para conciliar la (Pérdida) Utilidad neta con el flujo de caja proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	13.568,04	12.407,44
Provisiones	0,00	0,00
Participación Trabajadores	22.931,92	17.706,95
Impuesto a la Renta	31.763,32	23.836,30
Otros Ajustes	(277,06)	0,00
Efectivo Proveniente por Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo	**166.170,45**	**130.453,77**
(Aumento) disminución en activo operativo:		
Clientes	(375.269,24)	155.619,20
Inventarios	77.186,05	4.260,93
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9.321,39	5.139,74
Impuestos Corrientes	34.131,27	129,38
Otros Activos Corrientes	0,00	0,00
Activos por Impuesto Diferido	0,00	0,00
Activos Financieros No Corrientes	0,00	0,00
Otros Activos No Corrientes	0,00	0,00
Aumento (disminución) en pasivo operativo:		
Cuentas y Documentos por Pagar	155.386,24	85.722,26
Provisiones	0,00	0,00
Otras Obligaciones Corrientes	(44.310,87)	(21.485,26)
Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	0,00	0,00
Anticipos de Clientes	0,00	0,00
Pasivos Directamente Asociados con los activos no corrientes y Op Discontinuadas	0,00	0,00
Provisiones por beneficios a Empleados	18.661,27	6.200,31
Pasivo Diferido	0,00	0,00
Otros Pasivos Corrientes	26.472,82	0,00
Flujo Caja Proveniente por Actividades Operativas	**67.749,38**	**366.040,33**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR

INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares americanos)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

1.1 ANTECEDENTES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada el 02 de febrero de 1995 ante al Notario DÉCIMO SEXTO DEL CANTÓN QUITO Doctor GONZALO ROMAN CHACON, con un capital social de 6,000.000.oo de sucres, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 19 de julio de 1995, bajo el número 2066, Tomo 126; Se fijó un extracto signado con número 1365. Se anotó en el repertorio bajo el número 27570.

1.2. OBJETO SOCIAL

La compañía INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA. Prestar servicios médicos en la especialidad de Nefrología, en lo que hace relación al diagnóstico de enfermedades, crear programas de cooperación con organismos gubernamentales en el fomento y protección de la población de las enfermedades renales, diálisis y transplantes renales.....

1.3. OPERACIÓN

La actividad de la compañía INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA. Presta servicios de seguro de medicina pre pagada, seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto los planes de seguridad social de afiliación obligatoria...

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

Las políticas contables aplicadas por INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA. son las establecidas por la por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y

establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, valor razonable como costo atribuido, reconocimiento del riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

b) Moneda.-

La compañía INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA., utilizará el dólar de los Estados Unidos de América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros; la moneda funcional ha sido determinada de acuerdo con la NIC 21 considerando el entorno económico principal que la compañía opera y la moneda que genera sus principales flujos de efectivo.

c) Negocio en marcha.-

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, los que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

d) Efectivo y sus Equivalentes –

Representa el efectivo disponible, saldos en bancos, caja a corto plazo altamente líquidos y las inversiones e instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez.

a) Activos y pasivos Financieros.-

Reconocerá un activo o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales de cada instrumento.

Realizará el reconocimiento inicial de un activo o un pasivo financiero midiéndolo bajo el concepto de Valor Razonable el cual se define como el importe por el cual puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados en condiciones de independencia

mutua. En el caso de que un activo o pasivo financiero no se contabilice a su valor razonable con cambios en resultados, se incluirá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Después del reconocimiento inicial se medirá los activos financieros incluyendo aquellos derivados que sean activos por sus valores razonables, sin deducir los costos de transacción en que pueda incurrir la venta del activo

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, que se medirán al costo amortizado y utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan precio de mercado cotizado y cuyo valor razonable no puedan ser medidos confiablemente se medirán al costo.

Al final de cada período sobre el que se informa evaluará si existe evidencia objetiva sobre el deterioro de sus activos financieros para registrar el importe de la pérdida, según la naturaleza de contabilización (Costo Amortizado, Costo y Disponibles para la Venta).

Los Pasivos Financieros posterior al reconocimiento inicial medirá todos sus pasivos financieros al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

b) Cuenta y Documentos por Cobrar.-

Cuentas y Documentos por cobrar, que se medirán mediante costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. (Política establecida de plazos en función del tipo de cliente, del producto y del comportamiento en la forma de pago del cliente).

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

c) Gastos e Impuestos Anticipados.-

Corresponde a crédito tributario del IVA por las compras, retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta.

d) Valuación de Propiedad Planta y Equipo.-

Los elementos de Propiedades, Planta y Equipo se medirá a:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo

Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, lo cual en términos de porcentuales sería así:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%
Adecuaciones	10%

e) Provisión Beneficios Sociales

La compañía mantiene personal en relación de dependencia por lo tanto ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de trabajo como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, etc.

f) Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones legales la compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación a los trabajadores en las utilidades de la Compañía en un tasa del 15%.

g) Ingresos.-

La Los ingresos ordinarios de la entidad deberán medirse utilizando el ***valor razonable de la contrapartida***, recibida o por recibir, derivada de los mismos, el cual se medirá tomando en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Empresa pueda otorgar.

Cuando la entidad conceda al cliente créditos superiores a 90 días sin intereses en las ventas que realice, o acuerde la recepción de un efecto comercial, cargando una tasa de interés menor que la del mercado, como contrapartida de la venta de bienes o servicios, el valor razonable de la contrapartida se determinará por medio del descuento de todos los cobros futuros, utilizando para la actualización, la tasa de interés máxima convencional establecida por el Banco Central. La diferencia entre el valor razonable y el importe nominal de la contrapartida se reconoce como ingreso de actividades ordinarias por intereses.

Igualmente, en los casos en que se cobre algún tipo de interés en los créditos otorgados, fruto de una contrapartida de ingresos, éstos deberán ser reconocidos por separado, utilizando el Principio del devengado. Además los intereses serán reconocidos utilizando la Tasa de Interés Efectiva

h) Impuesto a la renta corriente.-

La tarifa de impuesto para el ejercicio 2017 es del 22% sobre la utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización; a partir del 2015 la tasa de impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

i) Impuestos Diferido.-

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación

La medición de los activos y los pasivos por impuestos diferidos debe reflejar las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, a la fecha del balance, recuperar el importe en libros de sus activos o liquidar el importe en libros de sus pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

j) Provisión Activos y Pasivos Contingentes.-

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, medida al final del período sobre el que se informa.

La incertidumbre en cuanto a la obligación, debe medirse de manera individual para cada caso, debiendo utilizar el porcentaje de probabilidad como guía para registrar el pasivo.

Para realizar la mejor estimación de la provisión, deben ser tomados en cuenta los riesgos e incertidumbres que inevitablemente rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración de la misma.

Cuando resulte importante, especialmente en los casos en los que se trata de provisiones a largo plazo, el importe de la provisión debe ser el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación. Para ello se podrá utilizar como tasa de descuento, la tasa máxima convencional establecida por el Banco

Central, a menos que se pueda utilizar otra tasa de descuento que proporcione un resultado más razonable.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición de este rubro es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Exp. en dólares americanos)	
Caja Chica	300.00	267.37
Banco del Pichincha	-	332.64
Saldo Final:	**300.00**	**600.01**

4. CLIENTES

La composición de este rubro es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Exp. en dólares americanos)	
Ministerio de Salud Pública	175,185.92	-
Instituto de Seguridad Social IESS	200,083.32	-
Otros Deudores por Servicios	240.00	240.00
Saldo Final:	**375,509.24**	**240.00**

5. INVENTARIOS

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Exp. en dólares americanos)	
Inventario de Insumos Médicos	24,100.56	100,842.61
Inventario de Suministros o Materiales	-	444.00
Saldo Final:	**24,100.56**	**101,286.61**

El movimiento de los Insumos Almacén es como sigue:

	Valor (Exp. en dólares americanos)
Saldo 31/12/2016:	101,286.61
Compras	347,853.45
Ajuste	
Reclasificaciones	
Consumos	(425,039.50)
Saldo 31/12/2017:	**24,100.56**

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

La composición de este rubro es el siguiente:

Detalle		,,,,,, Diciembre 31, ... 2018	2016
		(Exp. en dólares americanos)	
Anticipo Honorarios		341.83	1,871.83
Préstamo Pavel Carrillo	a)	14,266.11	21,912.50
Préstamo Empleados		-	-
Dr. Roberto Betancourt		-	145.00
Anticipo Contratos	b)	5,048.32	5,048.32
Saldo Final:		**19,656.26**	**28,977.65**

a) Préstamo otorgado al Sr. Pavel Carrillo debidamente respaldado con carta compromiso de pago.

b) Anticipo entregado al Sr. Pedro Jarrín por USD1,048.32, Sr. Raúl Cueva USD2,000.00 y Net Lab USD2,000.00, valores que durante el 2017 no han sido liquidados.

7 IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta es la siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Exp. en dólares americanos)	
Retenciones IVA	-	-
Retencion Fuente Años Anteriores	3,183.90	32,521.36
Retencion Fuente Ejercicio Corriente	21,468.35	26,262.16
Saldo Final	**24,652.25**	**58,783.52**

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento se indica a continuación:

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Retiros Bajas	Transferencias Ajustes		Saldo al 31/12/2017	% Deprec.
NO DEPRECIABLES							
Construcciones en curso	653,332.91	6,007.80				659,340.71	A)
Terrenos	158,121.19					158,121.19	
Total No depreciables	**811,454.10**	**6,007.80**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**817,461.90**	
COSTO							
Edificios e Instalaciones	12,624.48					12,624.48	**5%**
Maquinaria y equipo	140,119.63					140,119.63	**10%**
Equipos de oficina	4,378.58					4,378.58	**10%**
Muebles y enseres	41,167.84					41,167.84	**10%**
Equipo de computación	16,399.67					16,399.67	**33%**
Vehículos						0.00	**20%**
	214,690.20	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**214,690.20**	
Total Costo	**1,026,144.30**	**6,007.80**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**1,032,152.10**	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Depreciación Acumulada	167,696.33	13,568.04			277.06	180,987.31	
Activo Fijo Neto	**858,447.97**	**-7,560.24**	**0.00**	**0.00**	**277.06**	**851,164.79**	

A) Corresponde a la construcción de una clínica en el sector de Quitumbe sin embargo esta obra se encuentra detenida.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Nefrocontrol	-	96,908.77
Diners Club	2,436.32	1,260.37
AFP Genesis	-	68.47
Margarita Noboa Alban	23,000.00	-
Proveedores Varios	8,567.43	7,775.00
Total	**34,003.75**	**106,012.61**

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de este rubro al 31 de diciembre del 2017 es como se detalla:

Detalle		,,,,,, Diciembre 31, ...	
		2016	2015
		(Expresado en dólares americanos)	
Produbanco Obl. 1187093	a)	1,437.76	9,250.95
Pichincha Obl. 223456400	b)	51,503.54	87,059.21
Pichincha Obl. 211640100	c)	64,066.57	123,961.95
Pichincha Obl. 225347700	d)	52,313.68	88,108.76
Pichincha Obl. 211640100 Diferencia	e)	10,554.05	-
Total Préstamos		**179,875.60**	**308,380.87**
Banco Pichincha Cta. 30253449304		50,464.02	50,747.99
Produbanco Cta. 01032204011		130,853.61	64,105.96
Total Sobregiros		**181,317.63**	**114,853.95**
Total Obligaciones Financieras		**361,193.23**	**423,234.82**
Porción Corriente		261,033.87	218,340.43
Porción Largo Plazo		100,159.36	204,894.39

a) Obligación otorgada por USD15,393.49 el 18 de enero del 2016 a dos (2) años plazo a una tasa nominal del 9.76% anual.
b) Obligación otorgada por USD 100,000.00 el 27 de febrero del 2015 a tres (3) años plazo a una tasa nominal del 11.20% anual.
c) Obligación otorgada por USD 150,000.00 el 30 de septiembre del 2014 a tres (3) años plazo a una tasa nominal del 11.20% anual.
d) Obligación otorgada por USD 100,000.00 el 31 de marzo del 2015 a tres (3) años plazo a una tasa nominal del 9.74% anual.
e) Diferencia entre los valores confirmados por los bancos versus el mayor general.

Las garantías entregadas para los créditos

- Hipoteca por un valor de USD667,110.86
- Hipoteca por un valor de USD260,610.62
- Hipoteca por un valor de USD157,099.36

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Retención en la Fuente Imp. Renta	3,446.61	1,987.90
Retención en la Fuente IVA	88.48	147.94
Retención en la Fuente Empleados	267.49	466.86
Impuesto a la Renta Empresa	-	23,836.30
Total Impuestos	**3,802.58**	**26,439.00**
Décimo Tercer Sueldo	1,486.93	1,919.99
Décimo Cuarto Sueldo	3,121.87	3,625.00
Aportes al IESS por Pagar	8,153.50	4,976.53
Fondo de Reserva	2,809.23	852.00
Préstamos Quirografarios	6,571.99	2,254.64
Liquidaciones Trabajadores	19,280.46	-
15% Participación Trabajadores	22,931.92	17,706.95
Total Empleados y Seguridad Social	**64,355.90**	**31,335.11**
Total Otras Obligaciones Corrientes	**68,158.48**	**57,774.11**

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El detalle es el siguiente:

Detalle		,,,,,, Diciembre 31, ... 2015	2016
		(Expresado en dólares americanos)	
Nefrocontrol	i)	227,395.10	-
Total		**227,395.10**	**-**

i) Acuerdo de pago entre INSNEP y NEFROCONTROL a largo plazo 20 años con pagos mensuales de USD1,000

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ... 2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Provisión Jubilación Patronal	90,110.38	78,226.38
Provisión Desahucio	27,362.51	22,634.24
Total	**117,472.89**	**100,860.62**

14. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ... 2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Intereses Acumulados por Pagar	26,472.82	-
Total	**26,472.82**	**-**

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social del INSTITUTO DE NEFROLOGIA PICHINCHA INSNEP CIA. LTDA., está compuesta por los siguientes Accionistas:

Detalle	%	,,,,,, Diciembre 31, ... 2016	2015
		(Expresado en dólares americanos)	
Edgar Carrillo Diaz	98.9%	29,666.00	29,666.00
Martha Susana Almeida	1.1%	334.00	334.00
Total	100.0%	**30,000.00**	**30,000.00**

16. INGRESOS

Los ingresos son provenientes de la operación normal según su objeto social, durante el periodo 2017 y 2016 la compañía ha generado ingresos ordinarios por la prestación de servicios médicos principalmente al Ministerio de Salud Pública y el Instituto de Seguridad Social IESS.

17. OTROS INGRESOS

El detalle es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ... 2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Otros ingresos no Operacionales	11,049.66	-
Intereses Ganados	0.54	-
Ingreso por Otros Resultados Integrales	2,866.00	-
Total	**13,916.20**	-

18. COSTO DE VENTAS

El detalle es el siguiente:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Consumo de Insumos y Medicinas	425,039.50	447,294.73
Exámenes de Laboratorio	34,186.32	45,577.28
Oxigeno	156.74	559.60
Total	**459,382.56**	**493,431.61**

19. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La compañía ha incurrido en gastos financieros durante los periodos contables son:

Detalle	,,,,,, Diciembre 31, ...	
	2017	2016
	(Expresado en dólares americanos)	
Intereses Bancarios	302.01	3,111.17
Gastos Bancarios	351.23	948.78
Otros costos financieros	42.64	-
Total	**695.88**	**4,059.95**

20 CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta del periodo 2017 es como sigue:

Detalle		Valor (Expresado en dólares americanos)
Utilidad del ejercicio		152,879.47
(-) Participación a Trabajadores	15%	**(22,931.92)**
(+) Gastos no deducibles locales		14,431.17
Utilidad Gravable		**144,378.72**
Impuesto causado	22%	**31,763.32**
Saldo de anticipo pendiente de pago antes de rebaja		12,323.18
(-) Anticipo determinado ejercicicio declarado		12,323.18
(-) Rebaja saldo anticipo (Decreto ejecutico No. 210)		4,929.27
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal		7,393.91
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo determinado		24,369.41
(+) Saldo de Anticipo pendiente de pago		7,393.91
(-) Retención en la fuente del ejercicio corriente		21,468.35
(-) Crédito tributarios de años anteriores		34,947.22
Impusto a pagar ó (Saldo a favor)		**(24,652.25)**

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha del balance y la fecha de emisión del presente informe a criterio de la administración no existe hechos significativos a reportar.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el ejercicio auditado 2017 han sido aprobados por la Administración y serán presentados a los Accionistas para su aprobación; los cuales serán aprobados sin modificaciones lo certificamos.

Edgar Carrillo Díaz
REPRESENTANTE LEGAL

Gladys Paredes Vargas
CONTADOR