

NEFROCONTROL S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care
Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

NEFROCONTROL 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

Estado de Otros 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
Nefrocontrol S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Nefrocontrol S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2016, y los estados de resultados, de otros 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 Nefrocontrol 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.

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.

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 (NIIF) 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.

(Continúa)

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.
- 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.

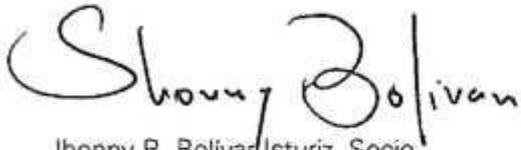
(Continúa)

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 del Ecuador

SC - RNAE 069

20 de marzo de 2017


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

NEFROCONTROL 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\$)

Activos	Nota	2016	2015	Pasivos y Patrimonio	Nota	2016	2015
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 1.936.232	949.828	Acreedores comerciales	10	US\$ 8.411.686	8.411.688
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	17.469.641	16.887.794	Otras cuentas por pagar	11	1.157.345	527.963
Inventarios	8	4.480.823	3.835.743	Beneficios a los empleados	13	1.062.552	591.149
Pagos anticipados		5.865	64.293	Otros pasivos corrientes		80.658	103.855
Otros activos		54.659	56.910	Total pasivos corrientes		10.712.241	10.374.675
Total activos corrientes		23.947.320	2.894.568	Pasivos no corrientes:			
Otros activos no corrientes		-	180.000	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	10	74.525	272.448
Propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos	9	10.869.516	8.950.391	Beneficios a los empleados	13	266.612	226.753
Otros activos no corrientes		31.204	33.216	Pasivos por impuestos diferidos	12 (c)	-	83.241
Total activos no corrientes		10.900.720	9.203.607	Total pasivos no corrientes		361.137	562.442
				Total pasivos		11.073.378	10.937.117
				Patrimonio:			
				Capital social		2.668.436	2.668.436
				Reserva legal		1.661.213	1.561.213
				Resultados acumulados		19.545.013	15.911.409
				Total patrimonio	15	23.774.662	20.141.058
Total activos		US\$ 34.848.040	31.098.175	Total pasivos y patrimonio		US\$ 34.848.040	31.098.175


Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S.A.
Ecor Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Ing. Myriam Velaaco R.
Contadora General

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

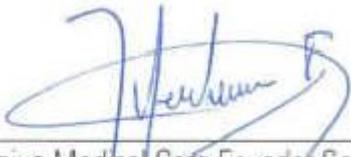
NEFROCONTROL S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

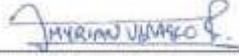
Estado de Resultados

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>
Ingresos ordinarios	16	US\$	25.023.626	21.108.625
Costo de ventas	17		<u>(16.588.125)</u>	<u>(14.412.674)</u>
Ganancia bruta			8.435.501	6.695.951
Gastos de administración y ventas	17		(3.340.076)	(2.937.126)
Otros ingresos			15.983	131.754
Otros egresos	19		<u>(559.705)</u>	<u>(46.273)</u>
			<u>(3.883.798)</u>	<u>(2.851.645)</u>
Resultado de actividades de operación			4.551.703	3.844.306
Ingresos financieros, neto	20		<u>206.938</u>	<u>466.517</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta			4.758.641	4.310.823
Impuesto a la renta, neto	12 (a)		<u>(1.112.021)</u>	<u>(886.393)</u>
Utilidad neta del período		US\$	<u>3.646.620</u>	<u>3.424.430</u>


 Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
 Econ. Bolívar Cordero B.
 Representante Legal


 Ing. Myriam Velasco R.
 Contadora General

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

NEFROCONTROL S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

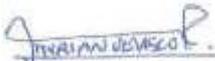
Estado de Otros Resultados Integrales

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>
Otros resultados integrales - Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo - (pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	13	US\$ <u>(13.016)</u>	<u>26.656</u>
Resultado integral del periodo		US\$ <u><u>(13.016)</u></u>	<u><u>26.656</u></u>


Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
Econ. Bolívar Cordero B.
Representante Legal


Ing. Myriam Velasco R.
Contadora General

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

NEFROCONTROL 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\$)

Nota	US\$	Resultados acumulados					Total
		Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Otros resultados integrales - Remediación de beneficios definidos	
Saído al 1 de enero de 2015		2.668.435	1.256.343	1.950.254	12.181.791	64.761	14.196.806
Total resultado integral del período:							
Utilidad neta del período		-	-	-	3.424.430	-	3.424.430
Otros resultados integrales	13	-	-	-	-	26.656	26.656
Transacción con accionistas - distribución de dividendos	15	-	-	-	(1.431.613)	-	(1.431.613)
Apropiación para reserva legal	15	-	304.870	-	(304.870)	-	(304.870)
Saído al 31 de diciembre de 2015		2.668.435	1.561.213	1.950.254	13.869.738	91.417	15.911.409
Total resultado integral del período:							
Utilidad neta del período		-	-	-	3.646.620	-	3.646.620
Otros resultados integrales	13	-	-	-	-	(13.016)	(13.016)
Saído al 31 de diciembre de 2016		2.668.435	1.561.213	1.950.254	17.516.358	78.401	19.545.013
Total Patrimonio							18.121.585
							3.424.430
							26.656
							(1.431.613)
							(304.870)
							20.141.058
							3.646.620
							(13.016)
							23.774.662


 Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
 Econ. Bolívar Cordero B.
 Representante Legal


 Ing. Myriam Velasco R.
 Contadora General

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

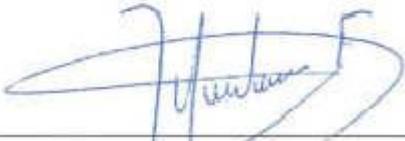
NEFROCONTROL S. A.
(Una subsidiaria de Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH)

Estado de Flujos de Efectivo

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 24.142.081	17.453.815
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(18.772.101)	(15.063.107)
Efectivo procedente de las actividades de operación	5.369.980	2.390.708
Intereses pagados	(84.450)	(127.260)
Intereses ganados	11.612	11.384
Impuesto a la renta pagado	(1.196.581)	(1.471.754)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4.100.561</u>	<u>803.078</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Préstamos otorgados a partes relacionadas y terceros	(350.000)	(1.572.000)
Recuperaciones de préstamos otorgados a partes relacionadas	542.000	997.938
Adquisición de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos	(3.347.977)	(2.251.274)
Proveniente de la venta de propiedad, maquinaria, mobiliario y equipos	41.820	373.280
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(3.114.157)</u>	<u>(2.452.056)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	986.404	(1.648.978)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	949.828	2.598.806
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>1.936.232</u>	<u>949.828</u>


 Fresenius Medical Care Ecuador Servicios S. A.
 Econ. Bolívar Cordero B.
 Representante Legal


 Ing. Myriam Velasco R.
 Contadora General

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

NEFROCONTROL 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

Nefrocontrol S. A. ("la Compañía"), fue constituida como compañía limitada en la República del Ecuador el 4 de marzo de 1998 y fue inscrita en el registro Mercantil el 7 de abril del mismo año; el 3 de enero de 2003 se transformó a sociedad anónima, reformó sus estatutos y aumento su capital. La dirección registrada de la Compañía es Los Arupos E1-129 y Av. Galo Plaza.

La actividad principal de la Compañía es la producción y comercialización de insumos médicos y medicamentos para tratamientos de hemodiálisis para el diagnóstico y tratamiento de pacientes con enfermedades renales. 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. El 4 de noviembre de 2013 Fresenius Medical Care Beteiligungsgesellschaft mbH sociedad extranjera constituida en Alemania y Fresenius Medical Care Ecuador Holdings S. A., adquirieron el 90% y 10%, respectivamente, del paquete accionario de la Compañía.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 6 de enero de 2017 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

(c) 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 financiera se presenta en tal moneda, excepto cuando se indique de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

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

(Continúa)