Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.
(Una subsidiaria de Seguros del Pichincha S. A
Compañía de Seguros y Reaseguros)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes

Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.
(Una subsidiaria de Seguros del Pichincha S. A
Compañía de Seguros y Reaseguros)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

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) 246 8205
(593-2) 246 8186
(593-2) 245 0851

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre de 2015, y los estados de resultados del período y 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.

Responsabilidad de la Administración por 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 y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad 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 entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía limitada ecuatoriana y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A. al 31 de diciembre de 2015, 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.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

23 de marzo de 2016

Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.
(Una subsidiaria de Seguros del Pichincha S. A.
Compañía de Seguros y Reaseguros)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Activos	Nota		2015	2014
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US$	440.485	397.918
Otras inversiones	7		709.344	186.226
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8		793.645	856.758
Pagos anticipados			2.179	1.800
Total activos corrientes			1.945.653	1.442.702
Activos no corrientes:				
Mobiliario y equipos	9		139.140	139.473
Intangible	10		70.691	79.919
Otros activos			13.124	20.800
Impuesto a la renta diferido	12 (c)		113.265	923
Total activos no corrientes			336.220	241.115
		US$	2.281.873	1.683.817

Pasivos y Patrimonio, neto	Nota		2015	2014
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	US$	615.650	838.959
Beneficios a los empleados	13		199.132	49.679
Provisiones	14		332.973	319.763
Ingreso diferido	15		90.798	174.660
Total pasivos corrientes			1.238.753	1.383.061
Beneficios a los empleados	13		42.587	28.190
Total pasivos no corrientes			42.587	28.190
Total pasivos			1.281.340	1.411.251
Patrimonio, neto :	16			
Capital social			584.190	584.190
Reserva legal			36.211	36.211
Otras reservas			748.000	748.000
Otros resultados integrales			(18.098)	(17.188)
Resultados acumulados, neto			(349.770)	(1.078.647)
Patrimonio, neto			1.000.533	272.566
Total pasivos y patrimonio, neto		US$	2.281.873	1.683.817

Gryska Gallegos
Gerente General

Jorge Proaño
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de estos estados financieros.

Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.
(Una subsidiaria de Seguros del Pichincha S. A
Compañía de Seguros y Reaseguros)

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		2015	2014
Ingresos ordinarios	17	US$	16.009.494	18.182.346
Costo de los servicios prestados	18		9.344.460	13.547.148
Ganancia bruta			6.665.034	4.635.198
Gastos de administración	18		2.642.775	2.129.118
Gastos de venta	18		3.354.261	3.237.462
Otros ingresos			43.986	102.393
			5.953.050	5.264.187
Resultados de actividades de la operación			711.984	(628.989)
Costos financieros	20		1.620	(16.922)
Ingresos financieros	20		41.419	9.738
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta			751.783	(602.329)
Impuesto a la renta	12 (a)		22.905	132.152
Resultado del período			728.878	(768.325)
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período: (pérdida) ganancia actuarial por planes de beneficios definidos			(910)	227
Otros resultados integrales			(910)	227
Total resultado integral del período		US$	727.968	(768.098)

Gryska Gallegos
Gerente General

Jorge Proaño
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de estos estados financieros.

Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.
(Una subsidiaria de Seguros del Pichincha S. A
Compañía de Seguros y Reaseguros)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		Capital social	Reserva legal	Otras reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados, neto: Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados, neto: Resultados acumulados	Resultados acumulados, neto: Neto	Patrimonio, neto
Saldo al 1 de enero del 2013		US$	584.190	36.211	-	(17.415)	704	(1.923.026)	(1.922.322)	(1.319.336)
Total resultado integral del periodo:										
Resultado del periodo			-	-	-	-	-	(768.325)	(768.325)	(768.325)
Otros resultados integrales	13		-	-	-	227	-	-	-	227
Transacciones con propietarios de la Compañía - Contribuciones y distribuciones:										
Aporte futuras capitalizaciones	16 (c)		-	-	2.360.000	-	-	-	-	2.360.000
Absorción de pérdidas años anteriores	16 (c)		-	-	(1.612.000)	-	-	1.612.000	1.612.000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014			584.190	36.211	748.000	(17.188)	704	(1.079.351)	(1.078.647)	272.566
Total resultado integral del periodo:										
Resultado del periodo			-	-	-	-	-	728.877	728.877	728.877
Otros resultados integrales	13		-	-	-	(910)	-	-	-	(910)
Saldo al 31 de diciembre del 2015		US$	584.190	36.211	748.000	(18.098)	704	(350.474)	(349.770)	1.000.533

Gryska Gallegos
Gerente General

Jorge Proaño
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de estos estados financieros.

Medicina del Futuro Ecuador Medicalfe S. A.
(Una subsidiaria de Seguros del Pichincha S. A
Compañía de Seguros y Reaseguros)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2015, con cifras comparativas de 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		2015	2014 Restablecido
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US$	16.008.341	18.573.434
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(15.067.777)	(18.922.302)
Efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		940.564	(348.868)
Intereses pagados		-	(16.922)
Intereses ganados		24.214	3.512
Impuesto a la renta pagado		(298.064)	(88.984)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		666.714	(451.262)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(505.913)	(180.000)
Adiciones a mobiliario y equipo		(54.299)	(32.488)
Adiciones en intangibles		(63.935)	(54.037)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(624.147)	(266.525)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos bancarios		-	(685.851)
Otras reservas		-	1.500.000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	814.149
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		42.567	96.362
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		397.918	301.556
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US$	440.485	397.918
Actividades de operación que no requirieron uso de efectivo - Capitalización de saldos parte relacionada	US$	-	860.000

Gryska Gallegos
Gerente General

Jorge Proaño
Contador General

Las notas en las páginas 7 a 38 son parte integral de estos estados financieros.