

Informe de Comisario

A los Accionistas y Administradores de
Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A.:

En cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Artículo No. 279 de la Ley de Compañías en calidad de Comisario de Medicina para el Ecuador Mediecuador Humana S.A., una empresa constituida legalmente en el Ecuador y subsidiaria de Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A., presento a ustedes el siguiente Informe en relación al ejercicio económico terminado 31 de diciembre del 2017:

1. De Los Administradores por los Estados Financieros

He obtenido de los Administradores y de la Gerencia de MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., la información necesaria sobre las operaciones y registros para elaborar este informe, el cual se limita a emitir una opinión sobre los estados financieros que incluyen el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo al 31 de diciembre del 2017 y por el año terminado en esa fecha, así como el análisis y evaluación de Control Interno; y, de los libros sociales de la Compañía y Actas de Junta General de Accionistas.

2. De las Responsabilidades de los Administradores

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha son de responsabilidad de los Administradores de MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., así como el diseño, implementación y mantenimiento de la estructura de control interno previo a la emisión de los mismos. Igualmente es responsabilidad de la Administración el cumplimiento de las normas legales, estatutarias, reglamentarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, y demás normas contempladas en la Ley de Compañías.

3. De la Responsabilidad del Comisario

La responsabilidad del Comisario es expresar una opinión sobre los Estados Financieros, y sobre el cumplimiento por parte de los Administradores, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, procedimientos de control interno y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas y demás normas contempladas conforme a lo dispuesto en la Ley de Compañías vigente.

La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Incluye el examen, a base de pruebas selectivas a los registros contables, de la obtención de evidencia que soportan las cantidades y, de lo apropiado de las revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación y análisis de la presentación general de los mencionados estados financieros, de conformidad con normas legales vigentes, normas y prácticas de

preparación y presentación de información financiera establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Así mismo, la evaluación de control interno y otros procedimientos de revisión que consideré apropiado de acuerdo con las circunstancias. Considero que los resultados de mi revisión proveen una base razonable para expresar mi opinión.

4. Opinión del Comisario

En mi opinión, los Estados Financieros de MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., al 31 de diciembre de 2017, están acordes a los registros contables y presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas legales vigentes; normas y prácticas de preparación y presentación de información financiera establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Considero que los procedimientos de control interno implementados por la Administración de la Compañía son adecuados y contribuyen a gestionar información financiera confiable, y promueven un manejo administrativo y financiero eficiente.

La Administración de la Compañía ha dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas y, los libros sociales de la Compañía se manejan adecuadamente.

5. Sobre el cumplimiento de la Ley de Compañías

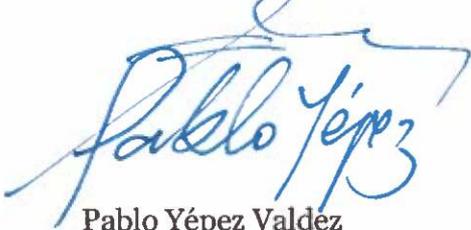
En cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías puedo concluir que los resultados de las operaciones de MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 no revelaron ninguna situación que amerite ser reportada. Considero, que la situación financiera de MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., a esa misma fecha es solvente y refleja un adecuado manejo que le permite mantener niveles de liquidez para cumplir con todas las obligaciones, tanto con terceros, empleados, y con sus accionistas; y evidencian por parte de la Administración de la aplicación de un buen Gobierno Corporativo.

6. Asuntos de énfasis

Los estados financieros fueron presentados de conformidad con normas legales vigentes; normas y prácticas de preparación y presentación de información financiera establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas prácticas de contabilidad difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y fueron adoptados por requerimiento y para propósito de cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

7. Del informe

Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe de Auditoría Externa de los estados financieros de MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., al 31 de diciembre de 2017. El presente Informe es de uso exclusivo de la Junta General de Accionistas, y Administradores de la MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A., y no deberá ser utilizada para fines diversos a los legalmente establecidos.



Pablo Yépez Valdez
Comisario

Quito, 2 de marzo de 2018

MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

ACTIVO	<u>2017</u>
Activo corriente	
Efectivo y equivalentes de efectivo	100,397
Inversiones financieras	3,400,000
Deudores comerciales,neto	3,621,405
Otras cuentas por cobrar	2,151,139
Impuestos por cobrar	1,189,430
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, neto	1,449
Gastos pagados por anticipados	459,898
Otros activos corrientes	161,263
Total del activo corriente	<hr/> 11,084,981 <hr/>
Activos no corriente	
Muebles, equipos y vehiculos,neto	351,072
Activo intangible	1,934,717
Inversiones en acciones	444,600
Impuesto diferido	284,744
Total del activo no corriente	<hr/> 3,015,133 <hr/>
Total del activo	<hr/> 14,100,114 <hr/>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	2017
Pasivos corrientes	
Sobregiro	1,861,394
Obligaciones financieras	230,427
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,286,641
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	195,065
Beneficios a empleados	878,157
Impuestos a pagar	199,798
Reservas técnicas	3,118,693
Total pasivos corrientes	8,770,175
Pasivos no corrientes:	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	495,733
Beneficios a empleados	524,611
Total pasivos no corrientes	1,020,344
Total pasivos	9,790,519
Patrimonio, neto	
Capital emitido	1,368,000
Reserva legal	400,873
Resultados acumulados	2,540,722
Total patrimonio	4,309,595
Total pasivos y patrimonio, neto	14,100,114

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)**

	<u>2017</u>
Ingresos por prestación de servicios de medicina pre pagada	61,762,818
Costos y gastos:	
Reembolsos por atenciones medicas	(37,411,746)
Reservas técnicas	(2,911,048)
Costo por cobertura de riesgos	(255,481)
Gastos administrativos	(10,396,393)
Gastos de ventas	(7,165,480)
Otros ingresos	<u>317,436</u>
Utilidad Operacional	3,940,106
Gastos Financieros, neto	<u>(865,675)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	3,074,431
Impuesto a la renta	<u>(554,602)</u>
Utilidad despues de impuesto a la renta	2,519,829
Otros resultados integrales del año:	
Ganancia actuarial	<u>68,037</u>
Resultados integrales del año	<u>2,587,866</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en Dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados					Total
	Capital Emitido	Reserva legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2016, como fue reportado	3,168,611	398,501	(86,435)	(1,822,089)	(1,908,524)	1,658,588
Ajustes de años anteriores	-	-	-	63,141	63,141	63,141
Saldo al 31 de diciembre de 2016, como fue ajustado	3,168,611	398,501	(86,435)	(1,758,948)	(1,845,383)	1,721,729
Apropiación de Reserva Legal	-	2,372	-	(2,372)	(2,372)	-
Disminución de capital	(1,800,611)	-	-	1,800,611	1,800,611	-
Ganancias actuariales	-	-	-	68,037	68,037	68,037
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	2,519,829	2,519,829	2,519,829
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,368,000	400,873	(86,435)	2,627,157	2,540,722	4,309,595

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

**MEDICINA PARA EL ECUADOR MEDIECUADOR HUMANA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:	
Utilidad antes de impuesto a la renta	3,074,431
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación-	
Depreciación	144,975
Amortización	215,243
Baja por deterioro de cuentas por cobrar, neto	1,240,319
Beneficios a largo plazo	151,399
Reservas técnicas	2,911,048
Perdidas en acciones	86,120
Cambios de activos - (aumento) disminución:	
Deudores comerciales	(695,681)
Otras cuentas por cobrar	17,094
Impuestos por cobrar	883,353
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	22,304
Gastos pagados por anticipado	(93,754)
Otros activos corrientes	317,393
Cambios de pasivos – aumento (disminución):	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(300,645)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(566,540)
impuestos por pagar	55,579
Ingreso diferido	(747,604)
Beneficios a empleados	484,970
Impuesto a la renta pagado	(1,645,892)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>5,554,112</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:	
Adiciones de propiedad, muebles, equipos y vehiculos	(104,769)
Adiciones inversiones financieras	(3,400,000)
Inversión en acciones	(13,672)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>(3,518,441)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:	
Sobregiro	1,283,286
Pago obligaciones	(2,791,329)
Intereses pagados	(132,810)
Intereses pagados a compañías relacionadas	(75,862)
Pagos préstamos a compañías relacionadas	(648,302)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(2,365,017)</u>
(Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(329,346)
Bancos y equivalentes de efectivo	
Saldo al inicio	<u>429,743</u>
Saldo al final	<u>100,397</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros