

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "*Fundamentos de la Opinión Calificada*" los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

Limitación al Alcance:

A partir del período terminado el 31 de diciembre del 2016, las modificaciones de la Norma Internacional de Contabilidad No. 19 Beneficios a los Empleados aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

De acuerdo con lo indicado la Compañía debía efectuar esta modificación de forma retroactiva determinando el impacto en los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015. Los efectos de la aplicación de esta modificación no se ha podido determinar debido a que la Compañía no contrató los nuevos estudios actuariales con la tasa de descuento de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. No fue posible aplicar otros procedimientos de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de los saldos de Obligaciones por Beneficios Definidos al 31 de diciembre del 2016.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*. Somos independientes de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidades de la Administración y del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, 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 el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestros informes sobre la Información Financiera Suplementaria, Informe de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos e Informe de Cumplimiento Tributario de SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON correspondientes al período terminado el 31 de diciembre del 2016, son emitidos por separado.

Kreston AS Ecuador

KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643
Guayaquil, 10 de abril de 2017


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,187,107	2,918,923
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	2,403,248	2,821,335
Otros activos financieros	7	536,360	2,000,000
Inventarios	8	869,962	887,516
Activos por impuestos corrientes	11	327,811	380,382
Otros activos corrientes		<u>30,434</u>	<u>15,441</u>
Total activos corrientes		<u>7,354,922</u>	<u>9,023,597</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	9	2,942,235	3,475,307
Otros activos financieros	7	296,396	45,321
Otros activos		<u>600</u>	<u>600</u>
Total activos no corrientes		<u>3,239,231</u>	<u>3,521,228</u>
TOTAL		<u>10,594,153</u>	<u>12,544,825</u>



Eco. Roberto Ponce Valverde
Gerente General



Ing. Pilar Ruiz Arévalo
Contador General


Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	1,527,235	3,760,652
Pasivos por impuestos corrientes	11	293,341	485,154
Obligaciones acumuladas	13	<u>469,041</u>	<u>443,923</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,289,617</u>	<u>4,689,729</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	14	931,355	1,425,683
Pasivos por impuestos diferidos		62,032	51,924
Otros pasivos		<u>210,047</u>	<u>219,500</u>
Total pasivos no corrientes		<u>1,203,434</u>	<u>1,697,107</u>
Total pasivos		<u>3,493,051</u>	<u>6,386,836</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	60,000	60,000
Reservas		5,008,098	5,008,098
Resultados acumulados		<u>2,033,004</u>	<u>1,089,891</u>
Total patrimonio		<u>7,101,102</u>	<u>6,157,989</u>
TOTAL		<u>10,594,153</u>	<u>12,544,825</u>


Eco. Roberto Ponce Valverde
Gerente General


Ing. Pilar Ruiz Arévalo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Estado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS	17	15,477,353	18,006,765
COSTO DE VENTAS	18	<u>(10,262,947)</u>	<u>(12,790,463)</u>
MARGEN BRUTO		5,214,406	5,216,302
Gastos de administración	18	(4,991,196)	(5,222,503)
Gastos financieros	18	(109,293)	(104,139)
Otros egresos	18	(405,290)	(846,710)
Otros ingresos	20	911,992	1,706,888
Participación de los trabajadores en las utilidades	13	<u>(93,093)</u>	<u>(112,476)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		527,526	637,362
Gasto por impuesto a la renta corriente	11	<u>(221,807)</u>	<u>(381,883)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>305,719</u>	<u>255,479</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	14	<u>775,243</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>1,080,962</u>	<u>255,479</u>



Eco. Roberto Ponce Valverde
Gerente General





Ing. Pilar Ruiz Arévalo
Contador General


Ver notas a los estados financieros


SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Resultados acumulados								
	Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF	Efecto por aplicación del método de participación patrimonial	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total		
Capital	Reservas							
Saldos al 31 de diciembre del 2014	60,000	5,008,098	827,541	58,794	-	1,402,870	2,289,205	7,357,303
Pasivo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	(51,924)	(51,924)	(51,924)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(1,402,869)	(1,402,869)	(1,402,869)
Utilidad del año	-	-	-	-	-	255,479	255,479	255,479
Saldos al 31 de diciembre del 2015	60,000	5,008,098	827,541	58,794	-	203,556	1,089,891	6,157,989
Pasivo por impuesto diferido	-	-	-	-	-	(10,109)	(10,109)	(10,109)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(127,740)	(127,740)	(127,740)
Ganancia actuarial	-	-	-	-	-	775,243	775,243	775,243
Utilidad del año	-	-	-	-	-	305,719	305,719	305,719
Saldos al 31 de diciembre del 2016	60,000	5,008,098	827,541	58,794	775,243	371,426	2,033,004	7,101,102
								
Eco. Roberto Ponce Valverde Gerente General								
								
Ing. Pilar Ruiz Arévalo Contador General								


Eco. Roberto Ponce Valverde
Gerente General


Ing. Pilar Ruiz Arévalo
Contador General


Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	16,396,874	17,531,915
Pagado a proveedores	(17,706,593)	(15,805,261)
Otros ingresos y egresos, neto	<u>507,033</u>	<u>756,039</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(802,686)</u>	<u>2,482,693</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de inversiones temporales	(536,360)	-
Adquisición de propiedades y equipos	(13,955)	(230,933)
(Adquisición) Venta de acciones	(251,075)	14,854
Cobros de documentos REVNI	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>1,198,610</u>	<u>(216,079)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos	(127,740)	(617,156)
Pago de préstamos bancarios	<u>-</u>	<u>(3,334)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(127,740)</u>	<u>(620,490)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	268,184	1,646,124
SalDOS al inicio del año	<u>2,918,923</u>	<u>1,272,799</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u><u>3,187,107</u></u>	<u><u>2,918,923</u></u>


Eco. Roberto Ponce Valverde
Gerente General


Ing. Pilar Ruiz Arévalo
Contador General

Ver notas a los estados financieros