

124359



# HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Por el período terminado al 31  
de diciembre del 2008 Y 2007



24/2008

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los balances generales de **HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA** al 31 de diciembre del 2008, y los estados conexos de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha (expresados en USDólares).

**Responsabilidad de la administración:**

2. Los estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

**Responsabilidad del auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Nuestra auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

**Opinión:**

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA** al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad descritos en la Nota B.

*PKF & Co.*

10 de abril del 2009  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo L.*

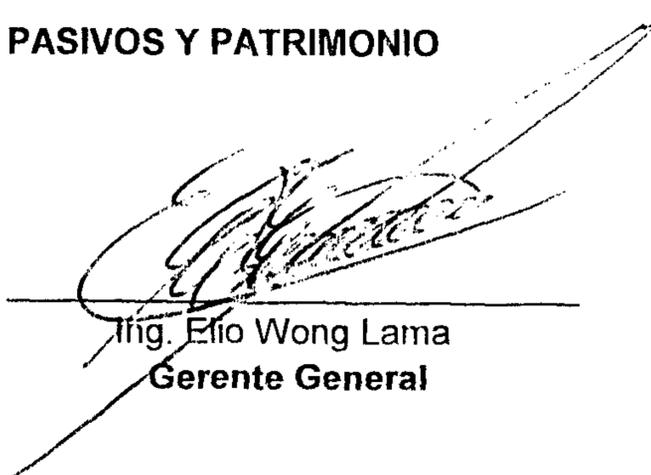
Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015



**HOSPITAL CLÍNICA KENNEDY SAMBORONON S.A. HOKESA****BALANCES GENERALES**

(Expresados en dólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja - Bancos	40.922,73	28.704,29
Inversiones (Nota C)		39.000,00
Cuentas y documentos por cobrar (Nota D)	363.680,96	174.286,96
Inventarios (Nota E)	113.380,75	101.370,77
Gastos anticipados (Nota F)	600.683,94	742.337,19
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.118.668,38</b>	<b>1.085.699,21</b>
<b>ACTIVO FIJO (Nota G)</b>	<b>3.663.048,21</b>	<b>2.121.457,12</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota H)</b>	<b>562.415,98</b>	<b>163.893,34</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.344.132,57</b>	<b>3.371.049,67</b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por pagar (Nota I)	740.648,75	444.620,81
Gastos acumulados por pagar (Nota J)	52.730,39	42.059,62
Otros pasivos corrientes (Nota K)	6.917,27	1.849,55
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>800.296,41</b>	<b>488.529,98</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota L)</b>	<b>4.514.948,36</b>	<b>3.042.537,45</b>
<b>PASIVO DIFERIDO (Nota M)</b>	<b>4.612,54</b>	<b>8.271,60</b>
<b>PATRIMONIO (Nota N)</b>		
Capital social	30.000,00	30.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	260.000,00	0,00
Resultados	(265.724,74)	(198.289,35)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>24.275,26</b>	<b>(168.289,35)</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>5.344.132,57</b>	<b>3.371.049,68</b>



Ing. Elio Wong Lama  
Gerente General



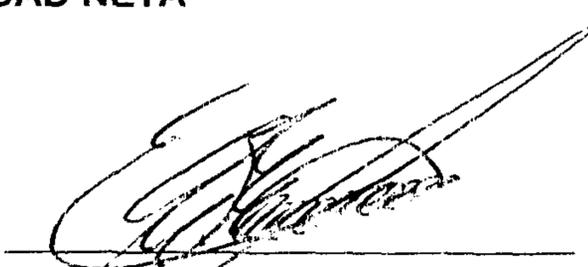
Econ. Efraín Tapia Vásquez  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONON S.A. HOKESA****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2008	2007
<b>MARGEN BRUTO</b>		
Ingresos netos	1.355.267,51	889.572,03
Costo de ventas	(793.317,49)	(612.564,52)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>561.950,02</u>	<u>277.007,51</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos generales	(384.617,96)	(287.156,04)
Gastos administrativos	(239.017,03)	(206.960,46)
Gastos financieros	(124.687,40)	(55.900,44)
	<u>(748.322,39)</u>	<u>(550.016,94)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	(186.372,37)	(273.009,43)
Otros ingresos (egresos) neto	118.936,98	104.580,15
Gastos extraordinarios		
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<u>(67.435,39)</u>	<u>(168.429,28)</u>
<b>PARTICIPACION A TRABAJADORES IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u><u>(67.435,39)</u></u>	<u><u>(168.429,28)</u></u>



Ing. Elió Wong Lama  
Gerente General



Econ. Efraín Tapia Vásquez  
Contador

Veá notas a los estados financieros

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONON S.A. HOKESA****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2008**

(Expresados en dólares)

	<u>Capital suscrito pagado</u>	<u>Capital suscrito y no pagado</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	7.500,00	22.500,00		(198.289,35)
Pérdida del ejercicio				(67.435,39)
Aportes de capital	22.500,00	(22.500,00)		
Compensación de pasivo			260.000,00	
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>30.000,00</u>	<u>0,00</u>	<u>260.000,00</u>	<u>(265.724,74)</u>


  
 Ing. Elio Wong Lama


  
 Econ. Efraín Tapia Vásquez

**Vea notas a los estados financieros**

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONON S.A. HOKESA****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Recibido de clientes	1.165.873,51
Pagado a proveedores	(929.526,08)
Otros ingresos	118.936,98
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>355.284,41</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

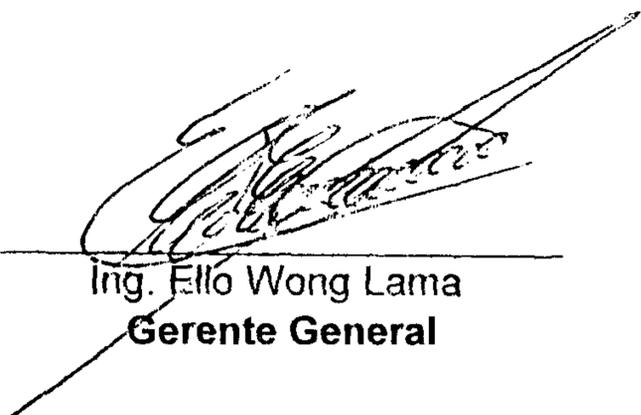
Compras de activos fijos	(1.676.954,25)
Inversiones a largo plazo	(398.522,64)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(2.075.476,89)</b>

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

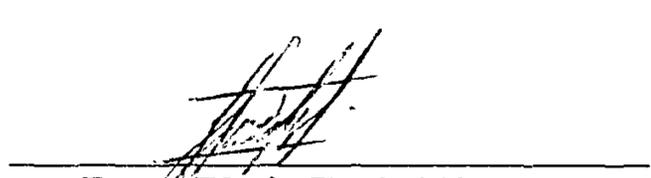
Pasivo a largo plazo	1.709.910,92
Capital suscrito y pagado	22.500,00
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>1.732.410,92</b>

Incremento (disminución) de efectivo	12.218,44
Efectivo al inicio del período	28.704,29

<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>40.922,73</b>
---------------------------------------	------------------



Ing. Ello Wong Lama  
Gerente General



Ecorf. Efraín Tapia Vásquez  
Contador

Vea notas a los estados financieros

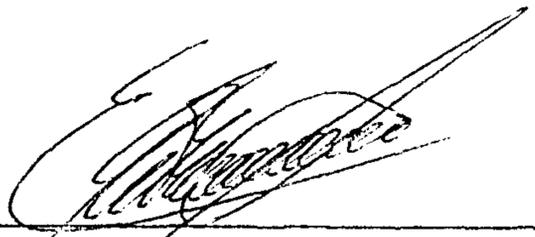
**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONON S.A. HOKESA****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Continuación)

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

(Expresado en dólares)

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	(67.435,39)
Depreciaciones	135.363,16
Provisión cuentas incobrables	743,88
	<u>136.107,04</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
Inversiones	39.000,00
Cuentas por cobrar	(190.137,88)
Inventarios	(12.009,98)
Gastos anticipados	141.653,25
Cuentas y documentos por pagar	296.027,94
Gastos acumulados por pagar	10.670,77
Otros pasivos corrientes	5.067,72
Anticipos de clientes	(3.659,06)
	<u>286.612,76</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u>355.284,41</u></u>




---

 Ing. Elio Wong Lama  
 Gerente General




---

 Econ. Efraín Tapia Vásquez  
 Contador

Vea notas a los estados financieros

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

**A. HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA:**

Se inscribió en el Registro Mercantil el 6 de abril de 2006, teniendo como objeto social el realizar por cuenta propia y/o de terceros y/o asociada a terceros, la prestación de servicios de salud privados, servicios de rehabilitación, actividades de consulta y tratamiento por médicos de medicina general o especializada incluso cirujanos en clínicas. Actividades de investigación y desarrollo en la ciencia médica. Actividades de construcción y reparación de inmuebles destinados a servicios de salud.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. Esos principios son similares a las normas internacionales de contabilidad e información financiera. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

El inventario se registra al costo de adquisición. Los costos se determinan por el método promedio, que no es mayor al mercado.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

<u>ACTIVO</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios, instalaciones	20
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se originan y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. INVERSIONES:**

En el 2007 corresponden a 3 depósitos por el monto de US\$13,000.00 cada uno con vencimientos el 24 de enero de 2008, 26 de febrero de 2008 y 24 de marzo de 2008 al 4.50%, 4.75% y 5.25% respectivamente.

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA****D. CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas por cobrar son como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2008	2007
Préstamos a empleados		5,493.64	1,451.00
Clientes (Pacientes)	(1)	50,933.49	71,094.39
Compañías relacionadas (Nota O)		272,714.85	90,325.10
Proveedores de servicios al cliente		9,400.16	446.11
Cheques devueltos		2,242.31	2,531.45
Retenciones en la fuente		24,355.04	9,153.56
		365,139.49	175,001.61
Provisión de cuentas incobrables	(2)	(1,458.53)	(714.65)
		363,680.96	174,286.96

(1) Principalmente US\$8,511.77 a BMI Seguros y US\$7,299.33 por cobrar a Medec S.A.

(2) El movimiento de esta cuenta durante el 2008 fue como sigue:

Saldo inicial	714.65
Incrementos	743.88
Saldo final	1,468.53

**E. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 los inventarios se distribuyen en:

		Al 31 de diciembre del	
		2008	2007
Bodega Principal		24,588.50	27,677.01
Bodega de Cirugía		42,124.79	44,243.74
Medicina General		6,375.95	6,421.44
Terapia Intensiva		5,299.20	4,770.85
Bodega de Emergencia		10,393.22	10,777.22
Bodega de neonatología		3,557.69	3,685.80
Bodega de R.R.P.P		94.77	
Bodega de Caja		1,129.21	
Bodega de Contabilidad		753.78	
Bodega de Pagaduría		34.91	
Bodega de Dpto. Computación		19.07	
Bodega de Supervisión		675.25	93.22
Bodega de Cocina		685.80	165.48
Bodega de Piso		8,253.38	
Bodega de Lavandería		832.85	832.85
Bodega de Esterilización		2,605.11	

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA****E. INVENTARIOS (Continuación):**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Bodega de Crédito	202.80	
Bodega de Gerencia	400.74	
Bodega de Administración	1,789.84	1,108.13
Bodega de Rayos X	3,279.71	1,595.03
Bodega de Jefatura de Enfermería	19.41	
Bodega de Dirección Técnica	16.55	
Bodega de Proveduría	248.22	
	<u>113,380.75</u>	<u>101,370.77</u>

**F. GASTOS ANTICIPADOS:**

Corresponde a gastos e insumos utilizados en la puesta en marcha de la Compañía.

**G. ACTIVO FIJO:**

Al 31 de diciembre del 2008 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>1-1-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-08</u>
<b>Costo</b>				
Edificios	1,241,093.98	2,740,548.91	(1,241,093.98)	2,740,548.91
Bienes, muebles y equipos	705,512.30	26,661.14		732,173.44
Vehículos	14,300.00			14,300.00
Instalaciones	272,871.67	3,539.20	(10,000.00)	266,410.87
Anticipo compra edificio		2,727,093.98	(2,569,795.00)	157,298.98
Total costo	2,233,777.95	5,497,843.23	(3,820,888.98)	3,910,732.20
Depreciación acumulada	(112,320.83)	(135,363.16)		(247,683.99)
	<u>2,121,457.12</u>	<u>5,362,480.07</u>	<u>(3,820,888.98)</u>	<u>3,663,048.21</u>

**H. OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 esta cuenta se compone como sigue:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Depósitos en garantía	(1)	2,775.81	2,775.81
Accionistas	(2)		22,500.00
Otros activos no corrientes	(3)	559,640.17	138,617.53
		<u>562,415.98</u>	<u>163,893.34</u>

(1) Corresponde a un depósito realizado a Emelgur en garantía por un medidor.

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA****H. OTROS ACTIVOS** (Continuación):

- (2) En el 2007 corresponde a acciones suscritas y no pagadas. Durante el 2008 se recibió el pago por parte de los accionistas. El pago se recibió en 2 partes el 12 de noviembre y el 26 de noviembre de 2008.
- (3) Principalmente US\$559,256.01 que corresponden a intereses y otros gastos anticipados.

**I. CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 las cuentas y documentos por pagar son como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Fiscales	37,478.61	12,378.94
Proveedores	197,772.66	266,192.12
IESS	6,497.29	4,369.79
Cuentas con relacionadas (Nota O)	415,898.56	109,462.73
Otras cuentas por pagar	83,001.63	52,217.23
	<u>740,648.75</u>	<u>444,620.81</u>

**J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Corresponden a gastos acumulados y beneficios sociales por pagar a los empleados de la clínica.

**K. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 otros pasivos corrientes son como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2008	2007
Documentos por pagar	(1)		1,360.57
Otros pasivos corrientes		6,917.27	488.98
		<u>6,917.27</u>	<u>1,849.55</u>

- (1) Letras pendientes de pago por las pólizas de seguro contratadas con Atlas Compañía de Seguros, canceladas en enero del 2008.

**L. PASIVO A LARGO PLAZO:**

		Al 31 de diciembre del	
		2008	2007
Obligaciones bancarias a largo plazo	(1)	2,802,486.22	1,450,800.04
Valores por liquidar	(2)	7,880.00	4,460.00
Préstamos de partes relacionadas (Nota O)		1,594,888.45	21,000.00
Otros pasivos de largo plazo		109,639.69	1,566,277.41
		<u>4,514,948.36</u>	<u>3,042,537.45</u>

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA****L. PASIVO A LARGO PLAZO (Continuación):**

(1) Corresponde al capital e intereses de los siguientes préstamos:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Capital</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Interés</u>	<u>Saldo al 31-12-08</u>
Banco Internacional	1,170,000.00	19-12-08	04-12-11	11.23%	1,413,039.73
Banco Internacional	1,500,000.00	21-04-08	26-03-13	11.60%	1,389,446.49
	<u>2,670,000.00</u>				<u>2,802,486.22</u>

(2) Se origina en la compra a crédito un vehículo para un empleado, por lo que se le descuenta mensualmente para cancelar este pasivo.

**M. PASIVO DIFERIDO:**

Corresponden a anticipos de pacientes ingresados en la clínica.

**N. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representan 30.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Aporte de accionistas:** Se utilizarán como aportes para futuras capitalizaciones.

**Pérdidas acumuladas:** La Ley de Régimen Tributario Interno permite la amortización de pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieran dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

**O. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:**

	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>
Dateoton Cia. Ltda.	64,402.33	
Laboratorio Clínico HCKS	5,072.11	12,047.75
Cikena S.A.		45,625.85
	<u>69,474.44</u>	<u>57,673.60</u>

Los saldos más importantes que se mantienen con las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2008, son como siguen:

	<u>Por Cobrar</u>	<u>Por Pagar</u>
Mediak S.A.	125,793.29	
Cikena S.A.	126,740.75	83,864.62
Dateoton	3,568.45	
Teoton S.A.		256,043.57
Albokennedy S.A.		58,305.27
Otras	16,612.36	17,685.10
	<u>272,714.85</u>	<u>415,898.56</u>

**HOSPITAL CLINICA KENNEDY SAMBORONDON S.A. HOKESA****O. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS (Continuación):**

Los préstamos a largo plazo mantenidos con las compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2008, son como siguen:

CIKA	208,869.92
Albokennedy S.A.	<u>1,386,018.53</u>
	<u>1,594,888.45</u>

**P. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.