

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2004 y 2003

**Contenido**

Informe del Auditor Externo Independiente	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales	2
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



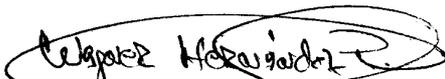
## Informe del Auditor Externo Independiente

A los Accionistas de  
**CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S. A.**

He auditado los balances generales adjuntos de Clínica Guayaquil Servicios Médicos S. A. al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mis auditorías.

Estas auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que estas auditorías proporcionan una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Clínica Guayaquil Servicios Médicos S. A. al 31 de Diciembre del 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

  
**Edgar Hernández Peláez**  
SC-RNAE No. 531

25 de Abril de 2005  
Guayaquil, Ecuador



# CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

## Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2004	2003
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Disponible	363,162	211,595
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	824,388	728,320
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	195,956	47,009
Total activos corrientes	<u>1,383,506</u>	<u>986,924</u>
Activos Fijos <i>(Nota 5):</i>		
No depreciable	19,906	19,906
Depreciable	1,735,040	1,467,136
Depreciación acumulada	(979,381)	(801,988)
Total propiedades Activos Fijos	<u>775,565</u>	<u>685,054</u>
Otros Activos	3,693	3,920
Total activos	<u><u>2,162,764</u></u>	<u><u>1,675,898</u></u>

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2004</b>	<b>2003</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones bancarias	178,034	75,973
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	1,570,337	1,198,452
Pasivos acumulados	39,270	38,503
Total pasivos corrientes	<u>1,787,641</u>	<u>1,312,928</u>
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 7)</i>	<u>65,423</u>	<u>65,423</u>
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado	20,000	7,240
Aporte futura capitalización	20,483	20,483
Reserva legal	3,847	3,847
Reserva facultativa	210	210
Reserva de capital	303,437	303,437
Resultados acumulados	(38,277)	(37,670)
Total patrimonio de accionistas	<u>309,700</u>	<u>297,547</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u><u>2,162,764</u></u>	<u><u>1,675,898</u></u>

*Ver notas adjuntas.*

# CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

## Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2004	2003
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos netos	3,106,337	3,482,711
Gastos:		
Administrativos	347,696	366,022
Departamento Cirugía Clínica	492,450	734,388
Generales	21,063	5,523
Cineangio	1,940,386	1,930,902
ECO	3,686	247,152
Cateterismo	-	36,378
Financieros	1,043	1,915
Otros Departamentos	11,250	4,478
	289,370	193,623
	<u>3,106,944</u>	<u>3,520,381</u>
Utilidad (Pérdida) de operación	<u>(607)</u>	<u>(37,670)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	-	-
Participación de trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Utilidad (Pérdida) neta	<u>(607)</u>	<u>(37,670)</u>

*Ver notas adjuntas.*

# CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aporte para Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Capital Adicional	Resultados Acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Saldos al 31 de Diciembre del 2002	7,240	20,483	2,785	210	303,437	10,615	344,770
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(9,553)	(9,553)
Pérdida, 2003	-	-	-	-	-	(37,670)	(37,670)
Apropiación, 2003	-	-	1,062	-	-	(1,062)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	<b>7,240</b>	<b>20,483</b>	<b>3,847</b>	<b>210</b>	<b>303,437</b>	<b>(37,670)</b>	<b>297,547</b>
Aumento capital	12,760	-	-	-	-	-	12,760
Pérdida, 2004	-	-	-	-	-	(607)	(607)
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	<b>20,000</b>	<b>20,483</b>	<b>3,847</b>	<b>210</b>	<b>303,437</b>	<b>(38,277)</b>	<b>309,700</b>

*Ver notas adjuntas.*

# CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo – Método Indirecto

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2004	2003
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo en actividades operativas:</b>		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(607)	(37,670)
Ajustes por:		
Depreciaciones	192,320	169,515
Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambios en el capital de trabajo	191,713	131,845
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(96,068)	(145,478)
Aumento (Disminución) en inventarios	(148,948)	(13,997)
Aumento (Disminución) en Otros Activos	227	(821)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	371,885	803,741
Aumento en pasivos acumulados	768	6,703
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	319,577	781,993
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compras de activos fijos	(282,831)	(223,971)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(282,831)	(223,971)
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias	102,061	41,925
Disminución de obligaciones a largo plazo	-	(477,008)
Aumento capital	12,760	
Dividendos pagados	-	(9,553)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	114,821	(444,636)
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	151,567	113,386
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	211,595	98,209
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	363,162	211,595

*Ver notas adjuntas.*

# CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2004

### 1. Objeto Social

**Clínica Guayaquil Servicios Médicos S. A.**, es una empresa constituida en la ciudad de Guayaquil, que tiene por objeto principal la organización de servicios médicos y de hospital.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>
2004	1.95%
2003	6.07%
2002	9.40%

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

La principal diferencia entre los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en Ecuador y las normas internacionales de contabilidad (NIC), es como sigue:

Los PCGA en Ecuador establecen que los contratos de arrendamiento mercantil mantenidos por la Compañía sobre vehículos, se registren con débitos a gastos cada vez que un canon mensual se devengue, y que el bien arrendado se registre como activo fijo a la terminación del contrato, por el valor pagado de la opción de compra.

# CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

## 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

### Bases de Presentación de Estados Financieros (continuación)

Las NIC requieren el registro de un activo y pasivo por el valor justo del bien arrendado o el valor presente de los cánones, al inicio del contrato de arrendamiento; y el reconocimiento del gasto de depreciación respectivo.

### Caja y Bancos

Caja y bancos están definidas como caja y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan créditos a corto plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. El saldo de la cuenta por cobrar es regularizado en el momento de la recuperación.

### Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición, el costo no excede el valor de mercado.

### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

. Edificios	5%
. Maquinaria y equipos	10%
. Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
. Vehículos	20%
. Otros activos	10%
. Equipos de computación	33%

## **CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.**

### **2. Políticas Contables Significativas (continuación)**

El gasto por depreciación del costo del activo se registra en los resultados del año.

#### **Cuentas por Pagar**

Los pasivos por servicios recibidos y compras realizadas y otras cuentas por pagar, son registrados al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar.

#### **Pasivos Acumulados**

Son reconocidos cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o por contrato), como resultado de un evento pasado.

#### **Reserva de Capital**

Ciertos efectos de la aplicación de la NEC 17 fueron registrados originalmente en las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria; y luego los saldos de estas cuentas fueron transferidos a la cuenta Capital Adicional, tal como lo estableció dicha norma.

El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o simplemente para compensar pérdidas.

#### **Participación de Trabajadores**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

#### **Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta de 2004, está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.

## CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
Pacientes	\$ 264,554	\$	238,063
Instituciones	291,184		313,056
Préstamos a empleados	12,417		12,904
Anticipo proveedores	81,818		21,437
Otras	174,415		142,860
	<u>\$ 824,388</u>	<u>\$</u>	<u>728,320</u>

Las cuentas por cobrar a Pacientes e Instituciones representan facturas por prestación de servicios médicos, hospitalización y medicinas.

Los préstamos entregados a los empleados de la Compañía no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento específica.

### 4. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<u>2004</u>		<u>2003</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
Suministros médicos	\$ 185,920	\$	30,257
Suministros varios	10,036		16,752
	<u>\$ 195,956</u>	<u>\$</u>	<u>47,009</u>

## CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

### 5. Propiedades y Equipos

Las propiedades y Equipos se incrementaron como sigue:

	Saldo a Diciembre 2002	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2003 (US Dólares)	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2004
No depreciables	19,906	-	19,906	-	19,906
Depreciables	1,243,165	223,971	1,467,136	267,904	1,735,040
Depreciación acumulada	(632,472)	(169,516)	(801,987)	(177,394)	(979,381)
<b>Total</b>	<b><u>630,599</u></b>	<b><u>54,455</u></b>	<b><u>685,054</u></b>	<b><u>90,511</u></b>	<b><u>775,565</u></b>

### 6. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2004		2003	
	<i>(US Dólares)</i>			
Proveedores	\$	1,267,803	\$	841,169
Honorarios		270,877		312,827
Otras		31,657		44,456
	\$	<u>1,570,337</u>	\$	<u>1,198,452</u>

### 7. Pasivos a Largo Plazo

Incluye principalmente préstamo otorgado por los accionistas que no tienen fecha de vencimiento ni devengan interés.

### 8. Situación Tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

---