

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2005 y 2004

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



#2813

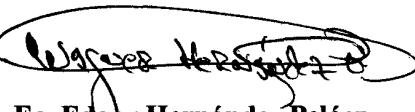
Informe del Auditor Externo Independiente

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 2005 y 2004, 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 2005 y 2004, 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.


Ec. Edgar Hernández Peláez
SC-RNAE No. 531



6 de Abril de 2006
Guayaquil, Ecuador

CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2005	2004
<i>(US Dólares)</i>		
Activos		
Activos corrientes:		
Disponible	15,329	363,162
Cuentas por cobrar (<i>Nota 3</i>)	1,823,927	824,388
Inventarios (<i>Nota 4</i>)	307,441	195,956
Total activos corrientes	2,146,697	1,383,506
Activos Fijos (<i>Nota 5</i>):		
No depreciable	19,906	19,906
Depreciable	2,078,779	1,735,040
En tránsito	642,499	-
Depreciación acumulada	(1,188,987)	(979,381)
Total propiedades Activos Fijos	1,552,197	775,565
Otros Activos	2,321	3,693
Total activos	3,701,215	2,162,764



31 de Diciembre
2005 **2004**
(US Dólares)

Pasivos y patrimonio de accionistas

Pasivos corrientes:

Obligaciones bancarias (<i>Nota 6</i>)	741,330	178,034
Cuentas por pagar (<i>Nota 7</i>)	2,527,514	1,570,337
Pasivos acumulados	40,726	39,270
Total pasivos corrientes	3,309,570	1,787,641

Obligaciones a largo plazo (*Nota 8*)

65,423

Patrimonio de accionistas:

Capital pagado	20,000	20,000
Aporte futura capitalización	20,483	20,483
Reserva legal	5,499	3,847
Reserva facultativa	210	210
Reserva de capital	303,437	303,437
Resultados acumulados	(23,407)	(38,277)
Total patrimonio de accionistas	326,222	309,700

Total pasivos y patrimonio de accionistas

3,701,215

2,162,764

CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2005	2004
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos netos	3,655,324	3,106,337
Gastos:		
Administrativos	391,668	347,696
Departamento Cirugía	582,452	492,450
Clínica	27,602	21,063
Generales	2,275,001	1,940,386
Cineangio	-	3,686
Cateterismo	-	1,043
Financieros	30,970	11,250
Otros Departamentos	315,198	281,680
	3,622,893	3,099,254
Utilidad (Pérdida) de operación	32,431	7,083
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	32,431	7,083
Participación de trabajadores	6,583	3,182
Impuesto a la renta	9,326	4,508
Utilidad (Pérdida) neta	16,523	(607)

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
(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2003	7,240	20,483	3,847	210	303,437	(37,670)	297,547
Aumento capital	12,760	-	-	-	-	-	12,760
Pérdida, 2004	-	-	-	-	-	(607)	(607)
Saldos al 31 de Diciembre del 2004	20,000	20,483	3,847	210	303,437	(38,277)	309,700
Apropiación, 2005	-	-	1,652	-	-	(1,652)	-
Utilidad, 2005	-	-	-	-	-	16,523	16,523
Saldos al 31 de Diciembre del 2005	20,000	20,483	5,499	210	303,437	(23,407)	326,222

Ver notas adjuntas.

CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo – Método Indirecto

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2005	2004
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo en actividades operativas:		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	16,523	(607)
Ajustes por:		
Depreciaciones	209,606	192,320
Efectivo proveniente de actividades operativas antes De cambios en el capital de trabajo	226,129	191,713
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	(999,539)	(96,068)
Aumento (Disminución) en inventarios	(111,485)	(148,948)
Aumento (Disminución) en Otros Activos	1,372	227
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	957,177	371,885
Aumento en pasivos acumulados	1,456	768
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	75,108	319,577
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compras de activos fijos	(986,238)	(282,831)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(986,238)	(282,831)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) obligaciones bancarias	563,296	102,061
Aumento capital	-	12,760
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	563,296	114,821
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(347,834)	151,567
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	363,162	211,595
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	15,329	363,162

Ver notas adjuntas.

CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2005

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>
2005	3.14%
2004	1.95%
2003	6.07%

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 2005, 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:

	2005	2004
	<i>(US Dólares)</i>	
Pacientes	\$ 275,834	\$ 264,554
Instituciones	1,133,839	291,184
Préstamos a empleados	17,233	12,417
Anticipo proveedores	83,189	81,818
Otras	313,832	174,415
	<hr/> \$ 1,823,927	<hr/> \$ 824,388

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:

	2005	2004
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros médicos	\$ 292,922	\$ 185,920
Suministros varios	14,519	10,036
	<hr/> \$ 307,441	<hr/> \$ 195,956

CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

5. Propiedades y Equipos

Las propiedades y Equipos se incrementaron como sigue:

	Saldo a Diciembre 2003	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2004 (US Dólares)	Adiciones Neto	Saldo a Diciembre 2005
No depreciables	19,906	-	19,906	-	19,906
Depreciables	1,467,136	267,904	1,735,040	343,739	2,078,779
En tránsito	-	-	-	642,499	642,499
Depreciación acumulada	(801,987)	(177,394)	(979,381)	(209,606)	(1,188,987)
Total	<u>685,054</u>	<u>90,511</u>	<u>775,565</u>	<u>776,632</u>	<u>1,552,197</u>

6. Obligaciones bancarias

Al 31 de Diciembre representa principalmente crédito por US\$ 682,652, otorgado por el Banco de Machala para adquirir equipo de resonancia magnética, actualmente se está instrumentando con el banco la renovación del préstamo a 5 años plazo

7. Cuentas por Pagar

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

	2005 (US Dólares)	2004
Proveedores	\$ 2,028,977	\$ 1,267,803
Honorarios	425,789	270,877
Otras	72,748	31,657
	<u>\$ 2,527,514</u>	<u>\$ 1,570,337</u>

8. Pasivos a Largo Plazo

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

CLINICA GUAYAQUIL SERVICIOS MEDICOS S.A.

9. 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.
