

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directores de:
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS (CEMEFRAN) C.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS (CEMEFRAN) C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, *incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros*, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

Bases para una opinión con salvedad

4. La compañía reconoce los ingresos por prestaciones de servicios en base a lo realizado y que son cuantificable, a excepción de los servicios prestados por pacientes al IESS. La compañía presenta en el estado de resultados del año 2013, reconocimiento de ingresos del IESS por \$13,649,244.86 que corresponden a los meses de enero 2012 a Junio 2012, Septiembre 2012 a Noviembre 2012, Enero a Marzo del 2013, y abonos de Julio y Agosto del 2012, cumpliendo con el año calendario de 12 meses; y no ha reconocido los ingresos por pacientes atendidos del IESS de abril a diciembre del 2013, que de acuerdo a la Administración serán reconocidos en el año 2014, una vez que las auditorías del IESS ordenen facturar.

Opinión

5. En mi opinión, a excepción de lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS (CEMEFRAN) C.A.**, al 31 de diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Asunto de énfasis

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS (CEMEFRAN) C.A.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.


CPA. Luis Galárraga Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo
7 de julio 2014

Registro SC-RNAE-2-766

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO (CEMEFRAN) C.A.

Estado de situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | | 31 de DICIEMBRE | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| | Notas | 2013 | 2012 |
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 626,249 | 2,001,901 |
| Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento | 5 | 2,000,000 | 1,359,102 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 2,399,665 | 1,736,525 |
| Inventarios | 7 | 252,857 | 465,192 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 568 | 2,612 |
| Total activos corrientes | | 5,279,339 | 5,565,332 |
| Activos No corrientes | | | |
| Propiedad, planta y equipo, neto | 8 | 5,795,493 | 4,711,433 |
| Total activos no corrientes | | 5,795,493 | 4,711,433 |
| Total de activos | | 11,074,831 | 10,276,765 |
| Pasivos y Patrimonio | | | |
| Pasivos Corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9 | 3,672,239 | 4,207,612 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 42,250 | 122,724 |
| Pasivos acumulados | 12 | 501,943 | 608,193 |
| Total Pasivos corrientes | | 4,216,432 | 4,938,529 |
| Pasivos No corrientes | | | |
| Obligacion por beneficios definidos | 13 | 410,849 | 97,126 |
| Total pasivos no corrientes | | 410,849 | 97,126 |
| Total Pasivos | | 4,627,281 | 5,035,655 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 15.1 | 1,988,300 | 1,298,300 |
| Aporte para futura capitalizacion | | 217,951 | 217,951 |
| Reserva Legal | 15.2 | 403,280 | 252,338 |
| Resultados acumulados | | 3,838,019 | 3,472,521 |
| Total Patrimonio | | 6,447,550 | 5,241,110 |
| Total Pasivos Y Patrimonio | | 11,074,831 | 10,276,765 |

Dr. Hugo Berth Zea
Gerente

CPA. Rosalia Astudillo V.
Contadora

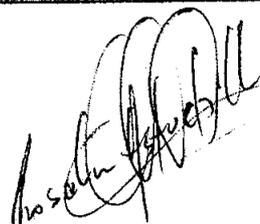
Las notas adjuntas son partes integrantes de éstos estados financieros

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS (CEMEFRAN) C.A.
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| Ingresos ordinarios | 16 | 16,406,513 | 15,331,008 |
| Costo de ventas | 17 | 13,886,845 | 11,827,240 |
| Utilidad bruta | | <u>2,519,668</u> | <u>3,503,768</u> |
| Gastos de administración | 17 | 1,072,193 | 1,345,684 |
| Utilidad (Pérdida) Operativa | | <u>1,447,475</u> | <u>2,158,084</u> |
| Otros Egresos / (Ingresos) no operacionales | 18 | -389,632 | -77,760 |
| Costos financieros | | 33,057 | 34,704 |
| Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | | <u>1,804,050</u> | <u>2,201,140</u> |
| Participación de trabajadores | 12 | 270,607 | 330,170 |
| Impuesto a la renta | 10.2 | 327,003 | 361,550 |
| Utilidad neta y total de resultado integral del año | | <u><u>1,206,440</u></u> | <u><u>1,509,420</u></u> |



Dr. Hugo Beh Zea
 Gerente



CPA. Rosalía Astudillo V.
 Contadora

Las notas adjuntas son partes integrantes de éstos estados financieros.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA S.C.A

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

con cifras comparativas del año 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | | | | Resultados Acumulados | | | | Total |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|
| | Capital | Reserva | | Reserva | Reserva | Adopelón | Resultados | Total |
| | Social | Legal | Aporte | valuacion | Capital | NIIF | Acumulados | |
| Saldos 1 enero del 2012 | 1,298,300 | 143,796 | 217,951 | 876,446 | 3,259 | 173,730 | 1,018,208 | 3,731,690 |
| Apropiación de reservas | | 108,542 | | | | | -108,542 | - |
| Utilidad neta del ejercicio | | | | | | | 1,509,420 | 1,509,420 |
| Saldos 31 de diciembre 2012 | 1,298,300 | 252,338 | 217,951 | 876,446 | 3,259 | 173,730 | 2,419,086 | 5,241,110 |
| Apropiación de reservas | | 150,942 | | | | | -150,942 | - |
| Aumento de capital | 690,000 | | | | | | -690,000 | - |
| resultado integral del año | | | | | | | 1,206,440 | 1,206,440 |
| Saldos 31 de diciembre 2013 | 1,988,300 | 403,280 | 217,951 | 876,446 | 3,259 | 173,730 | 2,784,584 | 6,447,550 |

Dr. Hugo Behr Zea
GERENTE

CPA. Rosalía Astudillo V.
CONTADORA

Las notas adjuntas son partes integrantes de éstos estados financieros.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO (CEMEFRAN) C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

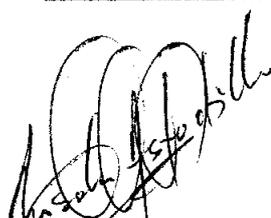
con cifras comparativas del año 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | <u>Notas</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 15,949,445 | 15,238,718 |
| Pagado a proveedores y empleados | | 14,427,930 | 11,770,725 |
| Efectivo generado por las operaciones | | 1,521,515 | 3,467,993 |
| Pago de intereses | | -33,057 | -34,704 |
| Impuesto a la renta pagado | | -379,676 | -689,975 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación: | | 1,108,782 | 2,743,314 |
| | | | |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión: | | | |
| Inversiones temporales | | -640,898 | -859,102 |
| Compras de propiedades y equipos e intangibles | | -1,620,775 | -942,460 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión | | -2,261,673 | -1,801,562 |
| | | | |
| Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | | |
| Pagos de préstamos corto plazo relacionadas | | -222,761 | 0 |
| Préstamos bancarios pagados corto plazo | | 0 | -493,485 |
| Préstamos recibidos relacionadas corto plazo | | 0 | 224,743 |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | -222,761 | -268,742 |
| | | | |
| Aumento (disminución) neto en caja y bancos | | -1,375,652 | 673,010 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | | 2,001,901 | 1,328,891 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 4 | 626,249 | 2,001,901 |



Dr. Hugo Behr Zea
 Gerente General



CPA. Rosalía Astudillo V.
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.