

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directores de:  
**CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, 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. Efectué 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**

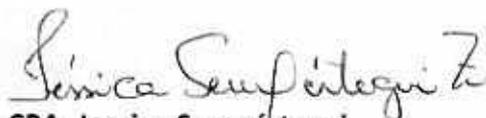
4. La compañía reconoce los ingresos por prestaciones de servicios en base a lo realizado y que son cuantificable, a excepción de los servicios prestados por pacientes al IESS. La compañía presenta en el estado de resultados del año 2014, reconocimiento de ingresos del IESS por \$20,329,940.60 que corresponden a los meses de abril a diciembre 2013, enero a abril 2014 y abonos de mayo, junio, Julio 2014, cumpliendo con el año calendario de 12 meses; y no ha reconocido los ingresos por pacientes atendidos del IESS de mayo a diciembre del 2014, que de acuerdo a la Administración serán reconocidos en el año 2015, 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 SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, al 31 de diciembre del 2014, 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**

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, al 31 de diciembre del 2014 requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado, de acuerdo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.



CPA. Jessica Sempertegui

C.C.0913218418

Auditor Externo

20 de marzo del 2015

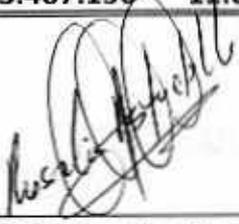
Registro SC-RNAE-885

**CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre del 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	<u>31 de Diciembre</u>	
		2014	2013
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	2.682.061	626.249
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	4.171.598	2.000.000
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	668.273	2.399.665
Inventarios	7	375.574	252.857
Activos por impuestos corrientes	10	0	568
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>7.897.506</u></b>	<b><u>5.279.339</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	5.569.684	5.795.493
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>5.569.684</u></b>	<b><u>5.795.493</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>13.467.190</u></b>	<b><u>11.074.832</u></b>

		<u>31 de Diciembre</u>	
	Notas	2014	2013
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>9</b>	1.869.832	3.672.239
Pasivos por impuestos corrientes	<b>10</b>	1.034.701	42.250
pasivos acumulados	<b>12</b>	1.559.458	501.943
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>4.463.991</u></b>	<b><u>4.216.432</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligación por beneficios definidos	<b>13</b>	238.746	410.850
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>238.746</u></b>	<b><u>410.850</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>4.702.737</u></b>	<b><u>4.627.282</u></b>
<b>Patrimonio :</b>			
Capital Social	<b>15</b>	1.988.300	1.988.300
Reserva Legal	<b>15.1</b>	523.924	403.280
Aporte para futura capitalización	<b>15.2</b>	217.951	217.951
Resultados acumulados	<b>15.3</b>	6.034.278	3.838.019
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>8.764.453</u></b>	<b><u>6.447.550</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b><u>13.467.190</u></b>	<b><u>11.074.832</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Hugo Benr Zea  
 Gerente

  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Rosalía Astudillo  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.  
 Estado de Resultado Integral  
 Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014  
 con cifras comparativas del año 2013  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Ingresos ordinarios	16	22.955.531	16.406.513
Costo de ventas	17	14.447.048	13.886.845
<b>Utilidad bruta</b>		<b>8.508.483</b>	<b>2.519.668</b>
Gastos de administración	17	-1.310.996	-1.105.250
Otras ganancias y (pérdidas)	18	306.405	389.632
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>7.503.892</b>	<b>1.804.050</b>
Participación de trabajadores	12	1.125.584	270.607
Impuesto a la renta	10.2	1.415.903	327.003
<b>Utilidad neta y total de resultado integral del año</b>		<b>4.962.405</b>	<b>1.206.440</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Hugo Behr Zea  
 Gerente

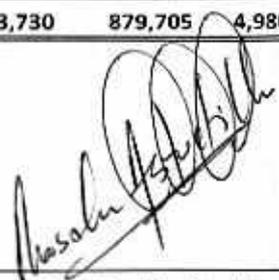
  
 \_\_\_\_\_  
 CPA. Rosalía Astudillo  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014**  
**con cifras comparativas del año 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Aporte	Resultados Acumulados			Total Patrimonio
					Adopción primera vez de las NIIF	Reserva de Capital y Valuación	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2013		1,298,300	252,338	217,951	173,730	879,705	2,419,086	5,241,110
Apropiación de reservas		-	150,942	-	-	-	150,942	-
Aumento de capital		690,000					690,000	-
Utilidad neta del ejercicio							1,206,440	1,206,440
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>15</b>	<b>1,988,300</b>	<b>403,280</b>	<b>217,951</b>	<b>173,730</b>	<b>879,705</b>	<b>2,784,584</b>	<b>6,447,550</b>
Corrección años anteriores							18,436	18,436
Apropiación de reserva legal			120,644				- 120,644	-
Reparto de dividendos							- 2,663,938	- 2,663,938
Utilidad neta del ejercicio							4,962,405	4,962,405
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>15</b>	<b>1,988,300</b>	<b>523,924</b>	<b>217,951</b>	<b>173,730</b>	<b>879,705</b>	<b>4,980,843</b>	<b>8,764,453</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Dr. Hugo Behr Zea**  
 Gerente

  
 \_\_\_\_\_  
**CPA. Rosalia Astudillo**  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014**  
**con cifras comparativas del año 2013**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		24.055.126	15.949.445
Pagado a proveedores y empleados		19.076.031	14.772.843
Efectivo generado por las operaciones		4.979.095	1.176.602
Intereses cobrados	18	144.215	311.856
Impuesto a la renta pagado	10.2	-472.742	-379.676
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		<b>4.650.568</b>	<b>1.108.782</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Venta de propiedades y equipos			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	-2.171.598	-640.898
Compras de propiedades y equipos e intangibles	8	-423.158	-1.620.775
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>-2.594.756</b>	<b>-2.261.673</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>			
Pagos de préstamos corto plazo y largo plazo porción corriente		0	-222.761
Préstamos bancarios recibidos corto plazo		0	0
Préstamos bancarios largo plazo		0	0
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>		<b>0</b>	<b>-222.761</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		<b>2.055.812</b>	<b>-1.375.652</b>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		626.249	2.001.901
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	<b>2.682.061</b>	<b>626.249</b>

  
 Dr. Hugo Behr Zea  
 Gerente

  
 CPA. Rosalía Astudillo  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.