

**CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS
SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**

**INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**



CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

P.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

CONTENIDO

- Dictamen del Auditor Independiente
- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivos
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías Valores y Seguros
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Compañía	- Centro De Servicios Médicos San Francisco CEMEFRAN C.A
R.O.	- Registro Oficial
LRTI	- Ley de Régimen Tributario Interno



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

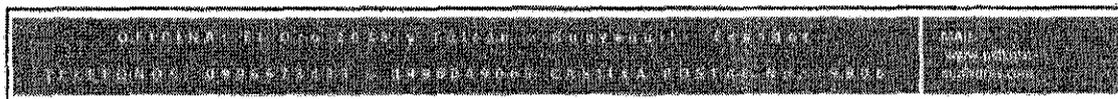
Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, (una compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2015 fueron examinados por otros auditores, los cuales emitieron una opinión con salvedad con fecha mayo 20 del 2016, este informe es presentado en forma comparativo únicamente para efectos de presentación.

En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 5, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, al 31 de diciembre del 2016, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas en el Ecuador y disposiciones de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión:

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 4 de este informe en la sección "Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos auditores independientes de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.**, y hemos procedido, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.





Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

3. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas en el Ecuador y disposiciones de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

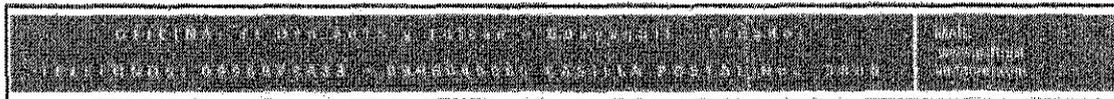
La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente en relación con la auditoría de los estados financieros:

4. Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) apliqué juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.





- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Bases para una opinión con salvedad

5. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía presenta en el estado de resultado el reconocimiento de ingreso proveniente de la atención médica a los pacientes del IESS por un valor total de US\$ 10.817.333,59 distribuido de la siguiente manera: US\$ 943,96 que corresponden a los meses de febrero, agosto, noviembre y diciembre del 2014; US\$ 5.526.425,35 de enero a diciembre del 2015 y US\$ 5.289.964,28 abonos de enero a diciembre 2016; y no ha reconocido parte de los ingresos por pacientes atendidos del IESS de enero a diciembre 2016 por valor de US\$ 3.578.913,67 (pendiente de aprobación por parte del IESS), que de acuerdo a la Administración serán reconocidos en el año 2017, una vez que las auditorías del IESS ordenen facturar y efectúen la cancelación. La compañía reconoce los ingresos por prestaciones de servicios en base a lo realizado y que son cuantificables, a excepción de los servicios prestados por pacientes al IESS.

Informe sobre requisitos legales y normativos

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2016.

PCF Trust Audidores & Consultores Cía. Ltda.

PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CÍA. LTDA.
RNAE- No.2-789
Guayaquil, abril 24 del 2017

Pedro Cruz Figueroa
CPA. Pedro Cruz Figueroa
Socio
Registro CPA.No.32.802

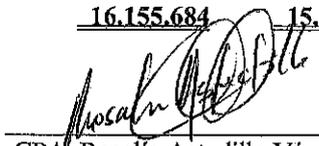


CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	3	1.143.335	1.400.767
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	8.221.856	6.519.708
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1.532.758	2.234.271
Inventarios	6	391.872	208.689
Impuestos	7	<u>3.555</u>	<u>36.037</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11.293.376	10.399.472
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	8	<u>4.862.308</u>	<u>5.599.922</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>16.155.684</u>	<u>15.999.394</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1.020.556	1.305.028
Impuestos	7	229.330	590.346
Pasivos acumulados por pagar	10	<u>730.441</u>	<u>1.274.585</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.980.327	3.169.959
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>375.545</u>	<u>241.556</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.355.872</u>	<u>3.411.515</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	1.988.300	1.988.300
Aporte para futura capitalización	12	0	217.951
Reserva Legal	12	994.150	994.150
Reserva de capital	12	3.259	3.259
Reserva por valuación de activos (Aplicación NEC)		876.446	876.446
Resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF	12	173.730	173.730
Resultados años anteriores		8.334.043	4.510.618
Utilidad del ejercicio actual	7	1.569.588	3.823.425
Otro Resultado Integral (Ganancia/Pérdida actuarial)		<u>(139.704)</u>	<u>0</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>13.799.812</u>	<u>12.587.879</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>16.155.684</u>	<u>15.999.394</u>


Dr. Hugo Behr Zea
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

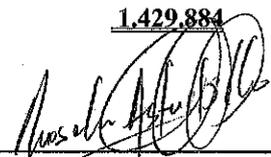
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
Ingresos ordinarios	13	13.902.354	20.771.030
Costo de ventas	14	(11.237.264)	(14.029.758)
Utilidad bruta		<u>2.665.090</u>	<u>6.741.272</u>
Gastos operacionales:			
Gastos de administración	14	(1.026.455)	(1.295.448)
Otras ganancias y (pérdidas)	15	<u>758.699</u>	<u>308.660</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		2.397.334	5.754.484
Participación de trabajadores	7	(359.600)	(863.173)
Impuesto a la renta	7	(468.146)	(1.067.886)
Utilidad neta		<u>1.569.588</u>	<u>3.823.425</u>
Otros Resultado Integral			
Ganancia (Pérdida) actuarial		(139.704)	0
Resultado Total Integral del Año		<u>1.429.884</u>	<u>3.823.425</u>



Dr. Hugo Behr Zea
Gerente General



CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros



CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		US dólares	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		14.757.654	19.812.183
Intereses cobrados		557.310	308.594
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(13.694.188)	(18.348.044)
Efectivo pagado por dividendos		(2.925)	—
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>1.617.851</u>	<u>1.772.733</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisición de Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		(1.304.994)	(2.348.110)
Adquisiciones de propiedades y equipos	8	(173.135)	(705.918)
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>(1.478.129)</u>	<u>(3.054.028)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos bancarios recibidos, pagados, neto		0	0
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>139.722</u>	(1.281.295)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período (A)	3 y 4	<u>3.543.032</u>	<u>2.682.062</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período (A)	3 y 4	<u>3.682.754</u>	<u>1.400.767</u>

(A) **Nota.-** En el presente Flujo de efectivo del año 2016 fueron consideradas las inversiones con vencimiento hasta 90 días (ver nota 4) como parte del efectivo y equivalentes de efectivo, tanto al inicio del periodo por US\$ 2.142.265 y al final del periodo por US\$ 2.539.419. En el año 2015, no fue considerada las inversiones con dicho vencimiento como parte del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo.


Dr. Hugo Behr Zea
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros



CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>Resultados Acumulados</u>							Otros Resultados Integrales Acumulados	
	Aporte de Accionistas futuro aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Adopción primera vez de las NIIF	Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio actual	Ganancia (Pérdida) Actuarial Acumulada	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	1.988.300	523.924	3.259	876.446	173.730	18.437	4.962.407	0	8.764.454
Transferencia a utilidades acumuladas		470.226				4.492.181	(4.492.181)	0	0
Apropiación de reserva legal							(470.226)		0
Utilidad del ejercicio actual							<u>3.823.425</u>		<u>3.823.425</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1.988.300	994.150	3.259	876.446	173.730	4.510.618	3.823.425	0	12.587.879
Saldos al 1 de enero del 2016	1.988.300	994.150	3.259	876.446	173.730	4.510.618	3.823.425	0	12.587.879
Transferencia a utilidades acumuladas						3.823.425	(3.823.425)		0
Pagos de aportes	(217.951)							(139.704)	(217.951)
Ganancia (Pérdida) actuarial del año								(139.704)	(139.704)
Utilidad del ejercicio actual							<u>1.569.588</u>		<u>1.569.588</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.988.300	994.150	3.259	876.446	173.730	8.334.043	1.569.588	(139.704)	13.799.812


Dr. Hugo Behr Zea
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros



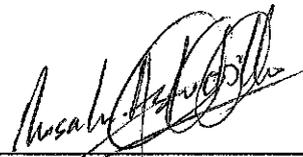
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		2.397.334	5.754.484
<u>Partidas que no generan desembolsos de efectivo:</u>			
Depreciaciones	8	725.625	675.681
Provisiones		59.097	90.977
Impuesto a la renta		0	(945.868)
Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		3.182.056	5.575.274
<u>Variaciones netas en activos y pasivos:</u>			
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes		967.421	(1.641.325)
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar		(313.511)	(55.999)
(Incremento) Disminución en anticipos de proveedores		16.128	11.453
(Incremento) Disminución en Inventario		1.941	166.885
(Incremento) Disminución en otros activos		(304.863)	0
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales		(218.437)	(527.291)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar		(1.583.828)	(503.277)
Incremento (Disminución) en beneficios a empleados		(95.927)	(1.202.345)
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes		(33.129)	0
Incremento (Disminución) en otros pasivos		0	(50.642)
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>1.617.851</u>	<u>1.772.733</u>



Dr. Hugo Behr Zea
Gerente General



CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros

