

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

**INFORME SOBRE ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CONTENIDO

- Dictamen de los Auditores Independientes
- 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 CEMEFRA C.A
R.O.	- Registro Oficial
LRTI	- Ley de Régimen Tributario Interno



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA N C.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA N C.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo indicado en "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA N C.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión:

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía presenta en el estado de resultado el reconocimiento de ingresos proveniente de atención médica a los pacientes del IESS, por un valor total de US\$ 16.716.850. Conformado por los años 2016 (US\$1.708.086), 2017 (US\$ 7.393.159) y 2018 (7.615.605) . A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de aprobación por parte del IESS 17.081.823 de los cuales US\$9.114.282 fueron facturados en el 2019 y US\$ 7.967.541 están en proceso de revisión por parte del IESS . De acuerdo a la Administración serían reconocidos en el año 2019, una vez que las auditorias del IESS ordenen facturar. Adicionalmente la compañía facturó en abril del 2019 US\$40.565 correspondientes a ingresos del 2017, y no se ha facturado durante el período 2018 US\$ 1.163.905 correspondientes a servicios médicos al Ministerio de Salud, ISSFA e ISSPOL,

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 IESS.

14



Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base razonable para nuestra opinión.

Bases de contabilidad

Informamos que tal como está revelado en la nota 1, los estados financieros mencionados en el primer párrafo han sido preparados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estos estados financieros fueron preparados para propósitos de cumplimiento con las disposiciones emitidas por el organismo de control, por esta razón, los estados financieros no deben ser usados para otros propósitos.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La administración de **CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRAN C.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con normas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y, del mantenimiento adecuado del control interno que se considere necesario para que la preparación de los estados financieros esté libre de declaraciones erróneas significativas, 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 de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

14



La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista.

Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o la anulación del control interno y declaraciones falsas hechas por la administración al auditor.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o circunstancias futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Nos comunicamos con los encargados de la administración con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría si las hubiere.

14



PCF Trust

Audidores & Consultores Cía. Ltda.

Énfasis

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

PCF Trust Audidores & Consultores Cía. Ltda.

PCF Trust Audidores & Consultores Cía. Ltda.

RNAE- No.2-789

Guayaquil, abril 16 de 2019

Pedro Cruz Figueroa

CPA. Pedro Cruz Figueroa

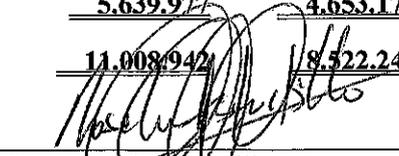
Socio

Registro CPA.No.32.802

14

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	3	267.858	165.064
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	4	1.504.008	2.500.001
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	4.045.528	691.378
Inventarios	6	635.716	539.117
Impuestos	7	7.621	39.415
Otros activos corrientes		<u>3.103</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		6.463.834	3.934.975
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipos, neto	8	4.440.772	4.587.269
Activos por impuestos diferidos		43.519	
Inversiones a largo plazo	9	<u>60.817</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>11.008.942</u>	<u>8.522.244</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3.647.666	2.561.575
Impuestos	7	198.913	84.136
Pasivos acumulados por pagar	11	<u>933.144</u>	<u>655.407</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.779.723	3.301.118
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	<u>589.243</u>	<u>567.947</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5.368.965</u>	<u>3.869.065</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	1.988.300	1.988.300
Reservas	13	1.873.855	1.873.856
Resultados acumulados por adopción por primera vez NIIF	13	173.730	173.730
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	13	0	0
Utilidad del ejercicio actual	7	1.674.392	829.321
Otro Resultado Integral (Ganancia/Pérdida actuarial)		<u>(70.300)</u>	<u>(212.027)</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>5.639.977</u>	<u>4.653.179</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>11.008.942</u>	<u>8.522.244</u>
 Ing. Eduardo Seminario Vergara Gerente General		 CPA. Rosalva Astudillo Vásquez Contador General	

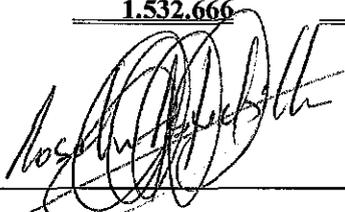
Ver notas a los estados financieros

CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Ingresos ordinarios	14	23.391.344	16.117.671
Costos y gastos operativos	15	(19.680.010)	(14.396.298)
Utilidad bruta		<u>3.711.334</u>	<u>1.721.373</u>
<u>Gastos administrativos y otros:</u>			
Gastos Administrativos y Financieros	15	(1.382.300)	(1.042.791)
Otras ganancias y (pérdidas)	16	<u>207.948</u>	<u>625.908</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		2.536.982	1.304.490
Participación de trabajadores	7	(380.547)	(195.674)
Impuesto a la renta	7	(482.043)	(279.495)
Utilidad neta		<u>1.674.392</u>	<u>829.321</u>
Otros Resultado Integral			
Ganancia (Pérdida) actuarial		(141.726)	(72.323)
Resultado Total Integral del Año		<u>1.532.666</u>	<u>756.998</u>


Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

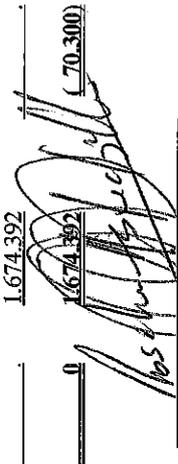
Ver notas a los estados financieros

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 2018 Y 2017

	Resultados Acumulados							Otros Resultados Integrales Acumulados		
	Capital Social	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
Saldos al 1 de enero del 2017	1.988.300	0	994.150	3.259	876.446	173.730	8.334.043	1.569.588	(139.704)	13.799.812
Transferencia a utilidades acumuladas										0
Apropiación de reserva legal										0
Distribución y Pago de dividendos (nota 9 y 12)		(217.951)								(9.903.631)
Ganancia (Pérdida) actuarial del año							(9.903.631)		(72.323)	(72.323)
Utilidad del ejercicio actual								829.321		829.321
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1.988.300	0	994.150	3.259	876.446	173.730	0	829.321	(212.027)	4.653.179
Saldos al 1 de enero del 2018	1.988.300	0	994.150	3.259	876.446	173.730	0	829.321	(212.027)	4.653.179
Transferencia a utilidades acumuladas										0
Apropiación de reserva legal										0
Distribución y Pago de dividendos (nota 10 y 13)										(829.321)
Ganancia (Pérdida) actuarial del año									141.727	141.726
Utilidad del ejercicio actual								1.674.392		1.674.392
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1.988.300	0	994.150	3.259	876.446	173.730	0	1.674.392	(70.300)	5.639.977

...(US Dólares)...


 Ing. Eduardo Seminario Vergara
 Gerente General


 CPA. Rosa de Asudillo Vásquez
 Contador General

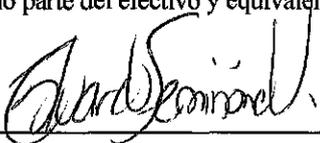
Ver notas a los estados financieros

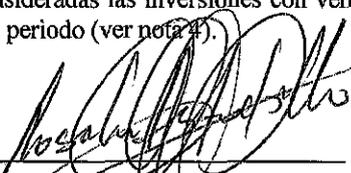
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		19.973.506	17.487.333
Intereses cobrados		131.021	224.707
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(19.330.036)	(14.267.379)
Efectivo pagado por dividendos		(1.000.893)	(9.710.659)
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>(226.402)</u>	<u>(6.265.998)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Cobro/Adquisición de Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		2.000.000	3.682.437
Adquisiciones de propiedades y equipos	8	(666.797)	(434.128)
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>1.333.203</u>	<u>3.248.309</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos bancarios recibidos, pagados, neto		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1.106.802</u>	<u>(3.017.689)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período (A)	3 y 4	<u>665.065</u>	<u>3.682.754</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período (A)	3 y 4	<u>1.771.866</u>	<u>665.065</u>

Nota.- En el presente Flujo de efectivo del año 2018 y 2017, fueron consideradas las inversiones con vencimiento hasta 90 días como parte del efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo (ver nota 4).

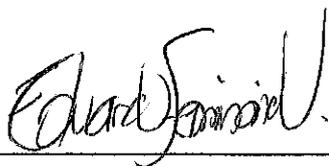

Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General


CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

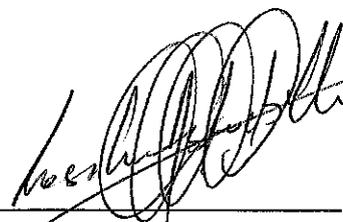
CENTRO DE SERVICIOS MÉDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

**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 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		2.536.982	1.304.490
<u>Partidas que no generan desembolsos de efectivo:</u>			
Depreciaciones	8	749.373	709.167
Provisiones		9.230	181.062
Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo procedente de (utilizado en) actividades de operaci3n, antes de cambios en el capital de trabajo		3.295.585	2.194.719
<u>Variaciones netas en activos y pasivos:</u>			
(Incremento) Disminuci3n en cuentas por cobrar clientes		(2.882.309)	(260.631)
(Incremento) Disminuci3n en otras cuentas por cobrar		(612.456)	1.229.091
(Incremento) Disminuci3n en anticipos de proveedores		(85.482)	(131.449)
(Incremento) Disminuci3n en Inventario		(96.600)	(147.244)
(Incremento) Disminuci3n en otros activos		(552.108)	(446.163)
Incremento (Disminuci3n) en cuentas por pagar comerciales		1.204.239	1.348.048
Incremento (Disminuci3n) en otras cuentas por pagar		(1.297.085)	(10.052.369)
Incremento (Disminuci3n) en beneficios a empleados		455.725	0
Incremento (Disminuci3n) en impuestos y retenciones		<u>173.123</u>	<u>0</u>
FLUJO DE EFECTIVO NETOS PROVISTOS (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACI3N		<u>(226.402)</u>	<u>(6.265.998)</u>



Ing. Eduardo Seminario Vergara
Gerente General



CPA. Rosalía Astudillo Vásquez
Contador General

Ver notas a los estados financieros