

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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

Centro de Servicios Médicos San Francisco  
(CEMEFRAN) C.A.

41571

RUC: 0990763070001

Guayaquil

Alfonso Fiala No 715

Teléfono 290178 Fax 290178

A.P. 3698

Gestión de mis Centros médicos que incluyen ma-  
o más checos para prestar servicios

Hugo Lantano (Gerente)  
Betty Zea

Cumplimiento obligaciones. Debe contribuciones 2003.

12 ABR



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

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

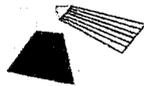
Notas a los Estados Financieros



**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC No.17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"



**AUDIHOLDER C.LTDA.**  
Guayaquil - Ecuador  
Floy Alfaro No. 103  
Telef. (593-4) 533675 P.O. Box # 09-01-8577

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

1.4

Guayaquil, 27 de febrero del 2004 1.2

A los Accionistas de

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

1.1

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos del Centro de Servicios Médicos San Francisco CEMEFran C.A. al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. 1.3  
1.5  
1.6
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión. 1.7  
1.8  
1.9  
1.9 ✓
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Centro de Servicios Médicos San Francisco CEMEFran C.A. al 31 de diciembre del 2003 y 2002 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. 1.10

No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañía: SC-526 1.12

CPA Carlos Espinoza  
Socio

No. de Licencia Profesional: 12078 1.11  
1.13

CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.

2.1.

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Bancos	3	1,685	56	Cuentas y documentos por pagar			
Inventarios	4	-	113	Compañías y partes relacionadas	8	60,066	-
Total del activo corriente		<u>1,685</u>	<u>169</u>	Acreedores		702	-
				Retenciones en la fuente		912	-
				Impuesto al valor agregado		<u>599</u>	-
				Total del pasivo corriente		<u>62,279</u>	-
<b>ACTIVO FIJO, neto</b>	5	654,582	4,209	<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>			
				Compañías y partes relacionadas	8	137,057	-
<b>CARGOS DIFERIDOS, neto</b>	6	16,869	15	<b>PATRIMONIO (véase estado adjunto)</b>		473,800	4,393
<b>Total del activo</b>		<u><u>673,136</u></u>	<u><u>4,393</u></u>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><u>673,136</u></u>	<u><u>4,393</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

**CENTRO DE SERVICIOS MEDICOS SAN FRANCISCO CEMEFRA C.A.****ESTADOS DE RESULTADOS****AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Ingresos</b>			
Servicios médicos	2 c) i)	83,010	-
Alquiler de bienes inmuebles	2 c) ii)	4,780	-
		<u>87,790</u>	<u>-</u>
<b>Gastos de Administración y Ventas</b>	2 j)	( 103,346)	-
		<u>( 103,346)</u>	<u>-</u>
<b>Pérdida operacional</b>		( 15,556)	-
<b>Otros egresos, neto</b>		( 25)	-
		<u>( 25)</u>	<u>-</u>
<b>Pérdida neta</b>		<u>( 15,581)</u>	<u>-</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

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

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

23.

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva de capital	Reserva por valuación de activos fijos	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2002		1,200	3,259	-	( 66)	4,393
Saldos al 31 de diciembre del 2002		<u>1,200</u>	<u>3,259</u>	<u>-</u>	<u>( 66)</u>	<u>4,393</u>
Ajuste de años anteriores					( 147)	( 147)
Revalu de activos fijos				485,135		485,135
Pérdida neta del año					( 15,581)	( 15,581)
Saldos al 31 de diciembre del 2003		<u>1,200</u>	<u>3,259</u>	<u>485,135</u>	<u>( 15,794)</u>	<u>473,800</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Pérdida neta del año		( 15,581)	-
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	5	24,935	
Amortización	6	2,228	
Ajuste de años anteriores		( 147)	-
		<u>11,435</u>	<u>-</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Inventarios		113	-
Documentos y cuentas por pagar		62,279	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>73,827</u>	<u>-</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de activo fijo	5	( 59,349)	-
Adiciones netas de cargos diferidos	6	( 19,082)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>( 78,431)</u>	<u>-</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Deuda a largo plazo con compañías y partes relacionadas	8	6,233	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>6,233</u>	<u>-</u>
Aumento neto de efectivo		1,629	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3	<u>56</u>	<u>56</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u>1,685</u>	<u>56</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**Constitución y objeto social -**

El Centro de Servicios Médicos San Francisco CEMEFran C.A., fue creada el 5 de agosto del 1983 e inscrita en el registro mercantil el 12 de julio del 1984, inició sus operaciones el 2 de julio del 2004, como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

Su objeto social es la prestación de servicios médicos-quirúrgicos a las personas, en las diferentes especializaciones de clínica interna, cardiología, urología, traumatología, otorrinolaringología, ginecología, obstetricia, pediatría, dermatología y demás, incluyendo servicios de consulta externa y emergencia; la prestación de servicios de rayos x, laboratorio y más servicios auxiliares concordantes con el funcionamiento de una clínica; la compraventa e importación de equipos médicos y de laboratorio necesarios para el servicio interno de una clínica y propios para cumplir con el objeto social.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros -**

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC No.17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye efectivo y depósitos mantenidos en bancos, de libre disposición y con vencimientos menores a 3 meses.

c) **Cuentas por cobrar e ingresos por servicios médicos y alquiler de bienes inmuebles -**

Las cuentas por cobrar provenientes de ingresos por: i) servicios médicos representan las prestaciones relacionadas con el objeto social efectuadas a personas naturales y ii) alquiler de bienes inmuebles representan los cánones de arrendamiento de los consultorios médicos de propiedad de la Compañía facturados a los clientes mensualmente.

Las cuentas por cobrar y los ingresos por servicios médicos e ingresos por alquiler de bienes inmuebles son reconocidos en los resultados del ejercicio en base al criterio de realización y efectuada la prestación del servicio al cliente.

d) **Activo fijo -**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, e incluye los bienes inmuebles disponibles para la venta, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede el valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del periodo.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del periodo, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

Los terrenos y edificios se ajustaron a valores de mercado al 31 de mayo del 2003 de acuerdo con estimaciones de los Accionistas. Los ajustes fueron registrados como un mayor valor de los activos y con contrapartida en la cuenta Reserva por valuación de activos fijos, adicionalmente ciertos activos fijos fueron cancelados por los Accionistas por cuenta de la Compañía hasta el 31 de mayo del 2003, por esta razón dichos bienes fueron valuados de acuerdo con estimaciones de los Accionistas a esa fecha y se registró una Cuenta por pagar a Largo plazo. <Véase Nota 5 numeral (1) y (2) siguientes>. Estas transacciones fueron aprobadas según Junta General de Accionista del 31 de Mayo del 2003.

e) **Cargos diferidos -**

Representan los desembolsos incurridos hasta la fecha de inicio de las operaciones de la Compañía. Estos saldos se amortizan en cinco años en línea recta <Véase Nota 6>.

f) **Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con la referida norma, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del siguiente año, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. Al 31 de Diciembre del 2003, la Compañía no ha constituido esta provisión por presentar pérdidas.

**g) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de Diciembre del 2003, la Compañía no ha constituido provisión alguna por cuanto no mantiene empleados bajo dependencia.

**h) Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**i) Reserva por valuación de activos fijos -**

Esta cuenta, incluida en el patrimonio, representa el incremento producido por los saldos ajustados en base a estimaciones de valor de mercado al 31 de mayo del 2003 de terrenos y edificio. <Véase Nota 5 (2)>.

**j) Gastos de administración y ventas -**

Se registran en resultados del periodo por el método del devengado.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Representa los saldos en el Banco del Pacífico S.A. al 31 de Diciembre del 2003 por US\$1,685 (2002 - US\$56) de libre disposición.

#### NOTA 4 - INVENTARIOS

Representa los saldos de insumos médicos al 31 de Diciembre del 2002 por US\$113 los cuales fueron íntegramente consumidos durante el año 2003.

#### NOTA 5 - ACTIVO FIJO

Composición:

		<u>2003</u>	<u>2002</u>	Tasa anual de depreciación %
Edificios	456.593	<u>458,550</u>	1,957	5
Mobiliario de habitaciones		30,388	-	10
Mobiliario de hospitalización		1,029	-	10
Equipos de cocina		1,110	2,995	10
Equipos de computación		1,850	-	33
Equipos de comunicación		1,618	-	33
Equipos de quirófano		86,844	-	10
Equipos electrónicos		41	-	10
Equipos médicos		5,682	-	10
Implementos de equipos médicos		835	-	10
Instalaciones		37,184	-	10
Instrumentos médicos		14,696	-	10
Materiales quirúrgicos		4,947	-	10
Mobiliario de oficina		3,102	-	10
Mobiliario de quirófano		881	-	10
		<u>648,757</u>	<u>4,952</u>	
Menos - depreciación acumulada		( 24,935)	( 2,961)	
		<u>623,822</u>	<u>1,991</u>	
Terrenos	30.760,=	30,760	2,218	
	487.353,=	<u>654,582</u>	<u>4,209</u>	

Movimiento:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldo al 1 de enero	4,209	4,209
Adiciones, netas	190,173 (1)	-
Revalúos	485,135 (2)	-
Depreciación	( 24,935) ✓	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>654,582</u>	<u>4,209</u>

- (1) Incluyen principalmente US\$130,824 correspondientes a las adquisiciones de bienes realizadas por los Accionistas por cuenta de la Compañía, y por la cual se registró una Cuenta por pagar a Largo Plazo. Véase Nota 8 numeral (3).
- (2) Representa el revalúo efectuado a Edificios y Terrenos. Véase Estado de cambios en el patrimonio y Nota 2 d) y i).

**NOTA 6 - CARGOS DIFERIDOS**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Gastos de constitución	15	15
Gastos de preoperación	19,082 (1)	-
	<u>19,097</u>	<u>15</u>
Menos - Amortización acumulada	( 2,228)	-
	<u>16,869</u>	<u>15</u>

Movimiento:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Saldo al 1 de enero	15	15
Adiciones	19,082 (1)	-
Amortización	( 2,228)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>16,869</u>	<u>15</u>

- (1) Véase Nota 2 literal e).

## NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros (27 de febrero del 2004), los años 2000 al 2003, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias.

### Amortización de pérdidas fiscales acumuladas -

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

## NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguientes es un resumen de los saldos y las principales transacciones realizadas durante el año terminado el 31 de Diciembre del 2003, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

	<u>2003</u>
<u>Pasivo</u>	
Cuentas y documentos por pagar	
Accionistas	
Dr. Hugo Behr Zea	52,886 (1) ✓
Dra. Martha Salvador	7,180 (2) ✓
	<u>60,066</u>
Pasivo a Largo Plazo	
Accionistas	
Dr. Hugo Behr Zea	130,824 (3) ✓
Dra. Martha Salvador	6,233 (2)
	<u>137,057</u>
	<u><u>190,890</u></u>

(1) Representa pagos para capital de trabajo y adquisición de bienes realizados por el Accionista por cuenta de la Compañía. Estos saldos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de pago, sin embargo la Administración de la Compañía estima serán pagados en el corto plazo. ✓

(2) Corresponden la porción corriente y deuda la largo plazo, respectivamente, del préstamos para capital de trabajo efectuado por el Accionista, que devengan un interés anual del 16% con vencimientos en septiembre del 2005.

- (3) Representa los pagos para adquisición de bienes efectuados por el Accionista por cuenta de la Compañía, dichos saldos no devengan intereses y la Administración estima serán cancelados en el largo plazo.

La Compañía no realizo transacciones durante el año 2003 con compañías y partes relacionadas.

#### **NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2003 comprende 1,200 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

#### **NOTA 10 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (27 de febrero del 2004) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.