



MGI



guerra & asociados

CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

7687

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de  
**Centro Medico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Centro Medico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Centro Medico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. Los estados financieros y las notas correspondientes presentan saldos comparativos del 2001 y 2000 solo para efectos de presentación.
5. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **Centro Medico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.

*Guerra & Asociados*

*[Signature]*

Registro No. 060

Quito, Marzo 15 del 2002

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO

Socio - Licencia No. 2408

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR

TEL.: (593)(2) 255 02 99, FAX: (593)(2) 255 45 65, EMAIL: bguerra@uio.satnet.net

P. O. BOX: 17-03-143

*A member of MGI, a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.*

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>2001</u></b>	<b><u>2000</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo -- Nota 4	206	191
Cuentas por Cobrar -- Nota 5	316	264
Inventarios -- Nota 6	172	99
Gastos anticipados	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>695</b>	<b>555</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS -- Nota 7</b>		
Edificios	1.173	1.167
Construcción de Edificios	44	-0-
Maquinaria y Equipo Médico	792	741
Mobiliario y Equipo de Oficina	81	107
Vehículos	39	-0-
Otros	1	1
Depreciación Acumulada	<u>(822)</u>	<u>(675)</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>	<b>1.308</b>	<b>1.341</b>
Inversiones Permanentes -- Nota 8	128	128
Otros Activos -- Nota 9	<u>19</u>	<u>22</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2.150</b>	<b>2.046</b>
	<b>=====</b>	<b>=====</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2001</u></b>	<b><u>2000</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones Bancarias -- Nota 10	-0-	12
Cuentas por Pagar -- Nota 11	271	338
Pasivos Acumulados -- Nota 12	<u>27</u>	<u>2</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>298</b>	<b>352</b>
Contribución Patronal -- Nota 15	<u>127</u>	<u>51</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>425</b>	<b>403</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social -- Nota 16	260	260
Reserva Legal	3	3
Reservas Facultativas	24	24
Reserva de Capital -- Nota 17	1.406	1.406
Pérdidas Acumuladas	(41)	-0-
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>73</u>	<u>(50)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>1.725</u></b>	<b><u>1.643</u></b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.150</b>	<b>2.046</b>
	<b>====</b>	<b>====</b>

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>INGRESOS:</b>		
Servicios Médicos	1.191	575
Venta de Medicinas y Materiales	<u>165</u>	<u>128</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	1.356	703
<b>GASTOS:</b>		
Operacionales	(799)	(483)
Administración	<u>(521)</u>	<u>(289)</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<u>(1.320)</u>	<u>(772)</u>
<b>(PERDIDA) EN OPERACIONES</b>	36	(69)
<b>OTROS (EGRESOS) INGRESOS</b>		
Intereses, neto	7	12
Diferencia en cambio	-0-	30
Arriendos	36	11
Otros, neto	<u>7</u>	<u>16</u>
<b>TOTAL OTROS</b>	<u>50</u>	<u>69</u>
Resultados por exposición a la inflación -- Nota 18	<u>-0-</u>	<u>(50)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	86	(50)
<b>Menos:</b>		
Participación de Trabajadores -- Nota 13	13	-0-
Impuesto a la Renta -- Nota 14	-0-	-0-
Reserva Legal	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
<b>TOTAL</b>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	73	(50)
	==	===

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.



**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibidos de clientes	1.139	1.150
Pagado a proveedores y empleados	(1.048)	(880)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>50</u>	<u>(69)</u>
Efectivo neto de actividades de operación	141	201
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Inversiones permanentes	-0-	11
Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(114)</u>	<u>(50)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(114)	(39)
<b>FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones bancarias	<u>(12)</u>	<u>9</u>
Efectivo neto de actividades de financiamiento	(12)	9
<b>RESULTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO</b>	15	171
<b>SALDO DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>191</u>	<u>20</u>
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	206	191
	===	===
<b>CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO</b>		
<b>NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	73	(50)
Reserva Legal	-0-	-0-
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades planta y equipo	146	126
Provisión para jubilación e indemnización	76	28
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar	(52)	188
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-0-	1
Inventarios	(72)	23
Otros activos	3	12
Cuentas por pagar	67	(207)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>(49)</u>	<u>75</u>
<b>EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	192	201
	===	===

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en miles de U.S. dólares)

**NOTA 1 – OPERACIONES**

La Compañía Centro Medico Quirúrgico Pichincha CENMEP S.A. se constituyó en la República del Ecuador el 17 de julio de 1980 con el objeto de prestar servicios médicos en todas las ramas y especializaciones.

En marzo de 1997, la Compañía obtuvo de la Dirección Nacional de Propiedad Industrial, el Registro de la Marca Clínica Pichincha.

**NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las principales políticas contables de la Compañía, las cuales están de acuerdo con las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que concuerdan en sus aspectos más importantes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**Bases de Presentación.**- Los estados financieros adjuntos fueron preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **Centro Médico Quirúrgico Pichincha Cenmep S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.

**Ventas y Costo de Ventas** .- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Valuación de Inventarios.**- Al costo , que no excede el valor de mercado.

**Propiedades, Planta y Equipo.**- Al costo de adquisición, (Nota 7), en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional. El costo ajustado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimado de: 20 años para edificio, 10 años para maquinaria y equipos médicos, movilización y equipo de oficina, 5 años para vehículos y equipo y programas de computación.

**Valuación de Inversiones** .- A su costo de adquisición.

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en miles de U.S. dólares)

**Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.**- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (ver notas 13 y 14).

**Reserva Legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

**Provisión para Jubilación.**- Se lleva a los resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

**NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Porcentaje de Variación en los Indices de Precios al Consumidor.**- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor (Inflación) preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año Terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación Porcentual</b>
1999	61
2000	91
2001	25

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre, es como sigue:

	<b><u>2001</u></b>	<b><u>2000</u></b>
Caja	1	1
Bancos	125	110
Inversiones a corto plazo	<u>80</u>	<u>80</u>
<b>Total</b>	<b>206</b>	<b>191</b>
	<b>===</b>	<b>===</b>

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en miles de dólares)

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Clientes	273	230
Impuestos	24	12
Anticipos a terceros	29	9
Otras cuentas por cobrar	-0-	25
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10)</u>	<u>(12)</u>
<b>Total</b>	<b>316</b>	<b>264</b>
	===	===

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Medicamentos	<u>172</u>	<u>99</u>
<b>Total</b>	<b>172</b>	<b>99</b>
	===	==

**NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, es como sigue:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Reclasifi caciones</b>	<b>Saldo final</b>
Edificios	1.167	6	-0-	1.173
Construcción de Edificios	-0-	44	-0-	44
Maquinaria y Equipo Médico	741	51	-0-	792
Mobiliario y Equipo de Oficina	107	9	(35)	81
Vehículos	-0-	3	36	39
Otros	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>1</u>
<b>Subtotal</b>	<b>2.016</b>	<b>114</b>	<b>-0-</b>	<b>2.130</b>
Depreciación Acumulada	<u>(676)</u>	<u>(146)</u>	<u>-0-</u>	<u>(822)</u>
<b>Total</b>	<b>1.340</b>	<b>(32)</b>	<b>-0-</b>	<b>1.308</b>
	=====	===	==	=====

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en miles de U.S. dólares)

**NOTA 8 – INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de diciembre, la compañía tiene acciones en otras compañías y el detalle es como sigue:

<b>Compañía</b>	<b># de Acciones</b>	<b>Costo</b>	<b>Total 2001</b>
Adicenmep	352.127	9	62
Fesalud	147.500	6	42
Esculapio	348	6	4
Laboratorio Pichincha	60.000	2	6
Fideicomiso S.A.	1 derecho F.	2	10
Resonancia Magnética	15.171	1	4
<b>Total</b>			<b>128</b> ===

**NOTA 9 – OTROS ACTIVOS**

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Inversión Fondo Visión – Largo Plazo	<u>19</u>	<u>22</u>
<b>Total</b>	<b>19</b> ==	<b>22</b> ==

**NOTA 10 – OBLIGACIONES BANCARIAS**

El detalle de las obligaciones por pagar a bancos al 31 de diciembre, es como sigue:

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Banco del Pacífico</b>		
Préstamo Hipotecario de amortización gradual por U.S. \$ 12 mil dólares al 15.05% de interés anual, reajutable cada 90 días y con vencimiento en el año 2002.	-0-	<u>12</u>
<b>Total</b>	-0- ==	12 ==

Estos préstamos hipotecarios se encuentran garantizados con la hipoteca abierta del Edificio de la Clínica Pichincha, ubicado en la calle Páez N22-160, entre Veintimilla y Ramírez Dávalos, por valor de U.S. \$ 122.840.

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Proveedores locales	142	126
Honorarios Médicos	26	87
Cuentas por pagar	64	109
Impuestos	9	6
Otros	<u>29</u>	<u>10</u>
<b>Total</b>	270 ===	338 ===

**NOTA 12 – PASIVOS ACUMULADOS**

El detalle de los pasivos acumulados al 31 de diciembre, es como sigue:

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Beneficios Sociales	14	2
15% participación trabajadores	13	-0-
Impuesto a la Renta	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>
<b>Total</b>	<b>27</b> ==	<b>2</b> =

**NOTA 13 – PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

Una reconciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

	<u>2001</u>
Utilidad del ejercicio económico 2001	86
Base de cálculo para la participación de trabajadores	<u>86</u>
<b>15% participación de trabajadores</b>	<b>13</b> ==

En el ejercicio económico del 2000 no hay utilidad, ni base de cálculo para participación trabajadores.

**NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores e impuesto a la renta es como sigue:

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	<u>2001</u>
Utilidad del ejercicio económico 2001	<u>86</u>
<b>Menos:</b>	
15% Participación de trabajadores	13
Rentas Exentas	1
<b>Mas:</b>	
Gastos no deducibles	<u>4</u>
Base imponible	<u>76</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 25%	<u>(1)</u>
Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 15%	<u>(1)</u>
Impuesto a la renta 2001	<u>(1)</u>
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la Fuente 2001	<u>(1)</u>
<b>Impuestos a la Renta por Pagar</b>	<u>(1)</u>
	====

En el ejercicio económico 2000 no hay utilidad y no hay base imponible para impuesto a la renta 2000.

(1) = Esta información está pendiente hasta conocer la resolución de los accionistas respecto al destino de las utilidades del 2001, porque si capitalizan las utilidades entonces el impuesto a la renta se calculará a la tarifa del 15% y si dejan las utilidades a disposición de los accionistas el impuesto a la renta se calculará a la tarifa del 25 %.

**NOTA 15 – JUBILACION PATRONAL**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

**CENTRO MEDICO QUIRURGICO PICHINCHA CENMEP S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en miles de U.S. dólares)

**NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL**

Está integrado por 6.500.000 acciones de valor nominal de U.S.\$ 0.04 cada una.

**NOTA 17 – RESERVA DE CAPITAL**

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

**NOTA 18 – RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION**

Esta cuenta incluye el efecto de la conversión a U.S. dólares 2000, mediante la corrección monetaria desde el 1 de enero del 2000 hasta el 31 de marzo del 2000. Para efectos tributarios el resultado por exposición a la inflación se considera como gasto deducible si es negativo y como ingreso gravable si es positivo.

**NOTA 19 – IMPUESTOS**

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1993.

**NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.