



Accountants &  
business advisers

# SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Por los años terminados al 31  
de diciembre de 2009 y 2008

*B. 790*



**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**, los cuales incluyen los balances generales por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en USDólares).

**Responsabilidad de la administración:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite 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 evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

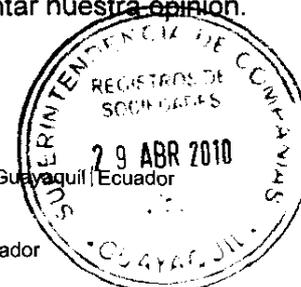
PBX (593-4) 2453883 - 2450889 | Fax (593-4) 2450886

E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) | [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)

PKF & Co. | Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edificio Finansur Piso 12 Of. 2 | P.O. Box: 09-06-2045 | Guayaquil, Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 | Fax (593-2) 2256814

PKF & Co. | Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 | Quito | Ecuador



**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON** al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad descritos en la Nota B.

*PK Fello.*

26 de marzo de 2010  
Guayaquil, Ecuador

*Edgar Naranjo L.*

Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

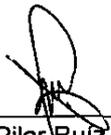


**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****BALANCES GENERALES**

(Expresados en dólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja - bancos	74,653.99	140,874.15
Inversiones financieras temporales (Nota C)		100,000.00
Cuentas por cobrar (Nota D)	1,148,118.93	1,098,910.27
Inventarios (Nota E)	275,323.94	247,768.63
Gastos anticipados	124,777.09	107,071.65
Cuentas a liquidar		150.08
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,622,873.95</b>	<b>1,694,774.78</b>
<b>ACTIVO FIJO (Nota F)</b>	<b>3,785,847.47</b>	<b>3,865,885.98</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota G)</b>	<b>850,252.55</b>	<b>1,124,570.63</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,258,973.97</b>	<b>6,685,231.39</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Cuentas por pagar (Nota H)	779,315.72	981,981.63
Anticipos de clientes	24,175.07	35,404.01
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	186,971.20	251,481.68
Otros pasivos corrientes (Nota J)	12,476.62	25,394.87
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,002,938.61</b>	<b>1,294,262.19</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>18,119.00</b>	
<b>PATRIMONIO (Nota K)</b>		
Capital social	60,000.00	60,000.00
Reservas	4,815,213.54	4,815,213.54
Resultados acumulados	362,702.82	515,755.66
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,237,916.36</b>	<b>5,390,969.20</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>6,258,973.97</b>	<b>6,685,231.39</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Otton Wong Carrera  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Pilar Ruiz Arevalo  
**Contadora**

Vea notas a los estados financieros

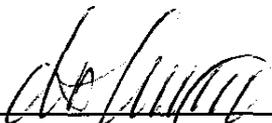
**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**

**ESTADO DE RESULTADOS**

4

(Expresados en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>MARGEN BRUTO</b>		
Ingresos netos	4,634,154.66	5,043,787.70
Menos: Costo de ventas	2,526,633.92	2,474,735.47
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>2,107,520.74</u>	<u>2,569,052.23</u>
<b>GASTOS</b>		
Gastos generales	1,245,165.22	1,276,762.71
Gastos administrativos	833,283.37	805,973.40
Gastos financieros	79,049.19	75,421.41
	<u>2,157,497.78</u>	<u>2,158,157.52</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	(49,977.04)	410,894.71
Otros ingresos (egresos) neto	598,923.53	479,238.28
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>	<u>548,946.49</u>	<u>890,132.99</u>
<b>MENOS:</b>		
<b>PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (Nota L)</b>	82,341.97	133,519.95
<b>IMPUESTO A LA RENTA (Nota L)</b>	116,600.69	198,426.25
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>350,003.83</u>	<u>558,186.79</u>

  
Ing. Otton Wong Carrera  
Gerente General

  
Ing. Pilar Ruíz Arevalo  
Contadora

Veá notas a los estados financieros

SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares)

	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados
Saldos al 1 de enero del 2008	60,000.00	4,759,394.86	521,153.22
Transferencia a reservas		55,818.68	(55,818.68)
Pago de dividendos			(507,765.67)
Utilidad neta	60,000.00	4,815,213.54	558,186.79
Saldos al 1 de enero del 2009			515,755.66
Utilidad neta			350,003.83
Pago de dividendos			(503,056.67)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	60,000.00	4,815,213.54	362,702.82

  
 Ing. Otton Wong Carrera  
 Gerente General

  
 Ing. Pilar Ruiz Arevalo  
 Contadora General

Veá notas a los estados financieros

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	4,584,946.00	5,048,723.34
Pagado a proveedores	(4,809,511.39)	(4,337,911.86)
Otros ingresos y egresos, neto	598,923.53	406,106.07
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>374,358.14</b>	<b>1,116,917.55</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compras de activos fijos	(229,958.71)	(81,700.16)
Inversiones a largo plazo	(3,680.00)	(1,694.00)
Préstamos a compañías relacionadas, neto	146,595.51	(543,911.54)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(87,043.20)</b>	<b>(627,305.70)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pasivo a largo plazo	18,119.00	
Conciliaciones de cartera a cobrar - largo plazo	131,402.57	
Pago de dividendos	(503,056.67)	(507,765.67)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(353,535.10)</b>	<b>(507,765.67)</b>
Disminución de efectivo	(66,220.16)	(18,153.82)
Efectivo al inicio del período	140,874.15	159,027.97
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>74,653.99</b>	<b>140,874.15</b>

Vea notas a los estados financieros

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

**POR LOS AÑOS TERMINADOS**

(Expresados en dólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	350,003.83	558,186.79
Depreciaciones y amortizaciones	312,655.30	301,372.51
	<u>662,659.13</u>	<u>859,559.30</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Inversiones Financieras Temporales	100,000.00	44,741.09
Cuentas por cobrar	(49,208.66)	(205,955.64)
Inventarios	(27,555.31)	53,848.53
Gastos Anticipados	(20,363.52)	35,221.05
Cuentas a liquidar	150.08	(150.08)
Cuentas por Pagar	(202,665.91)	327,004.69
Anticipos de Clientes	(11,228.94)	7,909.10
Gastos Acumulados por pagar	(64,510.48)	1,826.54
Otros Pasivos Corrientes	(12,918.25)	(7,087.03)
	<u>(288,300.99)</u>	<u>257,358.25</u>
<b>EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>374,358.14</u>	<u>1,116,917.55</u>



Ing. Otton Wong Carrera  
Gerente General



Ing. Pilar Ruiz Arevalo  
Contadora

Vea notas a los estados financieros

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

**A. SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON:**

Se creó el 8 de Octubre de 1998 mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 20 de noviembre de 1998, teniendo como objeto social el dedicarse principalmente a ofrecer servicios médicos y hospitalarios.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares, de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. Esos principios son similares a las normas internacionales de contabilidad e información financiera. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

El inventario se registra al costo de adquisición. Los costos se determinan por el método promedio, que no es mayor al mercado.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, las que se detallan a continuación:

<u>ACTIVO</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios, instalaciones, sistemas de riego	20
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se originan y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES:**

Durante el 2008 correspondía a certificados de depósito en el Banco Internacional, las que fueron recuperadas en las fechas de vencimiento según el detalle:

<u>Certificado No.</u>	<u>Plazo</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto US\$</u>	<u>Interés</u>
100114476	180 días	16/02/2009	50,000.00	6%
100114445	180 días	08/02/2009	50,000.00	6%
			<u>100,000.00</u>	

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****D. CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas por cobrar son como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2009</b>	<b>2008</b>
Cientes	(1)	585,547.08	657,082.69
Compañías relacionadas (Nota M)		377,679.76	20,946.41
Anticipos a remuneración		23,009.17	23,155.00
Cheques por cobrar		2,535.80	2,535.80
Accionistas	(2)		201,020.00
Cheques devueltos		56,019.38	53,763.57
Fiscales	(3)	108,848.37	131,858.77
Otras cuentas por cobrar		10,914.94	22,543.45
		<u>1,164,554.50</u>	<u>1,112,905.69</u>
Provisión para cuentas incobrables		<u>(16,435.57)</u>	<u>(13,995.42)</u>
		<u>1,148,118.93</u>	<u>1,098,910.27</u>

(1) Los mayores deudores son: Salud S.A. US\$74,098.90, Humana US\$44,215.12, Panamericana del Ecuador US\$26,099.52, Fonsat US\$20,074.00.

(2) Durante el 2008 correspondía a préstamo a accionistas, que no genera intereses ni tiene fecha de vencimiento establecida.

(3) Incluye las retenciones en la fuente por US\$92,263.66 (US\$88,468.08 en el 2008) y anticipo de Impuesto a la renta US\$10,745.04 (US\$38,031.10. en el 2008).

**E. INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los inventarios se distribuyen en:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2009</b>	<b>2008</b>
Bodega principal		51,877.94	66,262.09
Bodega de cirugía		143,822.86	117,084.61
Otras bodegas		79,623.14	64,421.93
		<u>275,323.94</u>	<u>247,768.63</u>

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****F. ACTIVO FIJO:**

Al 31 de diciembre del 2009 el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

<b>Costo</b>	<b>Saldo al 1-1-09</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo al 31-12-09</b>
Terrenos	261,981.26		261,981.26
Edificios	3,902,480.19		3,902,480.19
Equipos de oficina	573,072.53	194,634.88	767,707.41
Muebles de oficina	36,453.58	8,359.60	44,813.18
Equipos computación	126,069.73	26,964.23	153,033.96
Vehículos	59,444.92		59,444.92
Instalaciones en edificio	39,095.10		39,095.10
Corrección monetaria	406.20		406.20
Total costo	4,999,003.51	229,958.71	5,228,962.22
Depreciación acumulada	(1,133,117.53)	(309,997.22)	(1,443,114.75)
	<u>3,865,885.98</u>	<u>(80,038.51)</u>	<u>3,785,847.47</u>

**G. OTROS ACTIVOS:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Depósitos en garantía	600.00	600.00
Inversiones a largo plazo	10,034.00	6,354.00
Compañías relacionadas (Nota M)	647,684.65	779,087.22
Otros activos no corrientes (1)	191,933.90	338,529.41
	<u>850,252.55</u>	<u>1,124,570.63</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías de seguros por servicios médicos prestados.

**H. CUENTAS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Comerciales (1)	305,743.06	147,862.70
Compañías relacionadas (Nota M)	251,172.48	499,682.01
Fiscales (2)	158,457.51	242,717.83
IESS	17,381.69	13,765.71
Otras cuentas por pagar	46,560.98	77,953.38
	<u>779,315.72</u>	<u>981,981.63</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores.

(2) Incluye US\$116,600.99 (US\$198,426.25 durante el 2008) del impuesto a la renta por pagar.

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Beneficios Sociales	80,134.74	83,580.02
Participación a trabajadores	82,341.97	133,519.95
Otros	24,494.49	34,381.71
	<u>186,971.20</u>	<u>251,481.68</u>

**J. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Dividendos por pagar	6,240.97	3,625.77
Valores por liquidar	6,235.65	21,720.77
Otros		48.33
	<u>12,476.62</u>	<u>25,394.87</u>

**K. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representan 5.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$12.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva de capital:** Se incluyen los saldos de las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el 31 de marzo del 2000: Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria.

**Resultados acumulados:** Las utilidades están a disposición de los accionistas.

**L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

La provisión de impuesto a la renta se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributable anual. La base de cálculo para el impuesto del año 2009 se determinó según se indica a continuación:

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****L. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD E IMPUESTO A LA RENTA** (Continuación):

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Utilidad del ejercicio	548,946.49	890,132.99
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	82,341.97	133,519.95
Dividendos exentos		4,500.00
Deducción pago a trabajadores con discapacidad	3,925.02	1,913.46
Más: Gastos no deducibles	3,723.26	39,612.20
Participación de los trabajadores en los ingresos exentos		107.08
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		3,786.13
Base imponible	466,402.76	793,704.99
25% de impuesto a la renta	116,600.69	198,426.25

**M. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS:**

	Año 2009		Año 2008	
	Compras	Ventas	Compras	Ventas
Albokennedy S.A.		2,336.43		316.7
Teoton S.A.	26,118.04	305,315.37	8,973.45	349,114.49
Cika S.A.	60,401.88	242,876.77	56,757.60	203,901.74
EKO Móvil S.A.	17,620.28	4,594.67	450	2,160.00
Dateoton S.A.	293,420.97	69,702.32	357,693.77	60,127.74
Laboratorio HCKA Cía. Ltda.	12,846.60	172,558.03	12,996.39	61,672.44
Cikena S.A.		7.81	804.39	163.85
Remaken S.A.	3,832.40	3,124.86	6,289.86	5,672.64
Hokesa S.A.		557.14		671.79
Mediak S.A.	3,561.04	39,773.43	8,980.83	1,503.14
	<u>417,801.21</u>	<u>840,846.83</u>	<u>452,946.29</u>	<u>685,304.53</u>

Los saldos más importantes que se mantienen con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

	Año 2009		Año 2008	
	Por Cobrar	Por pagar	Por Cobrar	Por pagar
Teoton S.A.	7,352.22		17,066.46	
Cika S.A.	264,620.68	26,630.68		45,730.67
Eko Movil S.A.	198.00	435.68		
Dateoton Cía. Ltda.	25,434.64	139,288.68		273,052.24
Laboratorio Clínico HCKA	42,436.56	60,225.13	305.67	120,579.41
Mediak S.A.	37,240.00	3,109.98		7,831.01
Remaken S.A.		21,435.58		3,762.31
Mediken S.A.			3,574.25	
Cikena S.A.				
Albokennedy S.A.	397.66			
Otras				48,726.37
	<u>377,679.76</u>	<u>251,125.73</u>	<u>20,946.38</u>	<u>499,682.01</u>

**SERVICIOS HOSPITALARIOS S.A. ALBOTEOTON****M. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS** (Continuación):

Los saldos de préstamos con partes relacionadas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre del 2009 ascienden a:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Albokennedy S.A.		56,051.21
Teoton S.A.	34,653.52	255,131.81
Cika S.A.	364,173.57	432,805.88
Cikena S.A.	685.64	808.48
Eko Móvil S.A.	106,509.00	396
Dateoton Cía. Ltda.		16,295.06
Hokesa S.A.	141,662.92	366.29
Laboratorio Clínico HCKA S.A.		17,215.21
Remaken S.A.		17.28
	<u>647,684.65</u>	<u>779,087.22</u>

**N. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.