

EXP. 9349

**CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS C.A.**

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**



## Pannell Kerr Forster

### DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

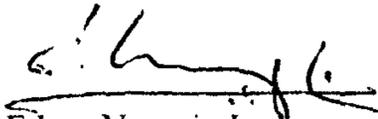
**CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS ( RADIOVAP) C.A.**

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado el balance general de **CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS (RADIOVAP) C.A.**, al 31 de diciembre del 2003, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha (Expresados en USDólares). Estos estados con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. Como se menciona en la Nota H la compañía mantiene provisionado desde años anteriores US\$5,347.00 correspondiente a la Participación a los Trabajadores, que no ha sido cancelada a sus trabajadores. De acuerdo con la legislación laboral vigente estos valores deben ser cancelados hasta el 15 de abril del año siguiente en que se generaron las utilidades o depositar en el Ministerio de Trabajo. Esta situación representa un contingente económico laboral frente a las autoridades laborales.
4. La compañía mantiene en sus registros US\$10,000.00 provisionados para el pago de Jubilación Patronal a la que tienen derecho sus trabajadores, ésta provisión no cuenta con informe de un perito actuarial que sustente ese registro.
5. En nuestra opinión, excepto por lo descrito en los párrafos 3 y 4, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS (RADIOVAP) C.A.** al 31 de diciembre del 2003 y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad descritos en la Nota B.

*Pannell Kerr Forster*

14 de abril del 2004  
Guayaquil, Ecuador

  
Edgar Naranjo L.

Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías No.015

**CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A.****BALANCE GENERAL****31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en USDólares)

**ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo (Nota C)	(1,060.25)
Cuentas por cobrar (Nota D)	138,328.09
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>137,267.84</b>

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)</b>	<b>1,486,008.33</b>
---	---------------------

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,623,276.17</b>
---------------------	---------------------

**PASIVO E INVERSION DE LOS SOCIOS****PASIVO CORRIENTE**

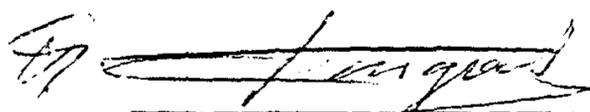
Préstamos Bancarios (Nota F)	19,093.46
Cuentas por pagar (Nota G)	269,667.51
Participación y Otras obligaciones a los trabajadores (Nota H)	39,409.40
Porción Corriente del Pasivo a Largo Plazo (Nota I)	347,896.25
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>676,066.62</b>

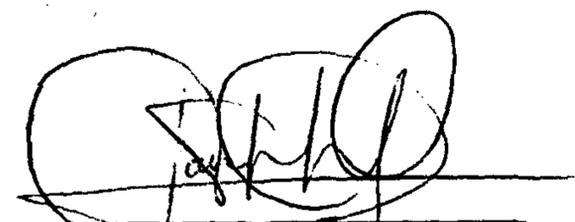
Pasivo a Largo Plazo (Nota I)	880,750.00
-------------------------------	------------

**INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota J)**

Capital Social	800.00
Reserva Legal	443.61
Reserva de Capital	57,038.69
Resultados Acumulados	8,177.25
	<b>66,459.55</b>

<b>TOTAL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,623,276.17</b>
--	---------------------

  
**Dr. Publio Vargas Pazzos**  
 Gerente General

  
**CPA. Yamil Mesias Gallardo**  
 Contador

**CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A.****ESTADO DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en USDólares)

**INGRESOS:**

Ventas Netas (Nota K)	555,203.35
Otros	255.54
	<hr/>
	555,458.89

**GASTOS:**

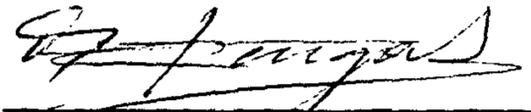
Gastos Administrativos (Nota L)	103,966.72
Depreciaciones	190,010.86
Impuestos y Contribuciones	6,377.47
Gastos Operacionales	67,336.46
Suministros de Oficina	5,074.46
Suministros Varios	1,083.08
Reparaciones y Mantenimiento	21,480.16
Repuestos	21,261.91
Materiales	81,011.85
Gastos Financieros	49,140.71
Otros	537.96
	<hr/>
	547,281.64

**Utilidad antes de la Participación Laboral e Impuesto  
a la Renta**

---

---

8,177.25



**Dr. Publio Vargas Pazzos**  
Gerente General



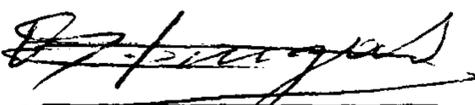
**CPA Yanni Mesias Gallardo**  
Contador

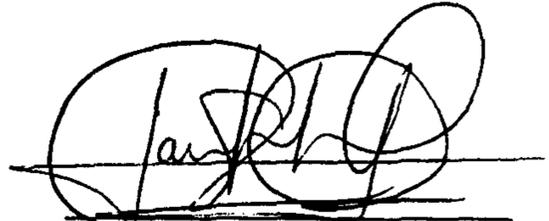
**Vea notas a los estados financieros**

**CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS C.A.**  
**ESTADO DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en USDólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo al 1 de enero del 2003	800.00	443.61	57,038.69	57,456.04
Transferencia de dividendos por pagar accionistas				(57,456.04)
Resultado del ejercicio				8,177.25
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>800.00</u>	<u>443.61</u>	<u>57,038.69</u>	<u>8,177.25</u>

  
Dr. Publio Vargas Pazzos  
Gerente General

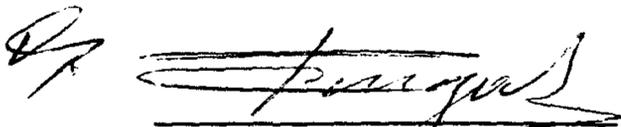
  
CPA. Yamil Mesias Gallardo  
Contador

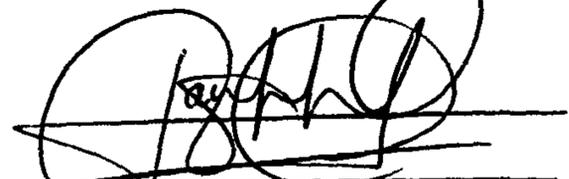
**CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresados en USDólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO  
NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>UTILIDAD</b>	8,177.25
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo	
Depreciaciones	190,010.86
Provisión de Intereses	8,831.58
	<u>207,019.69</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION:</b>	
Cuentas por cobrar	227,566.80
Prestamos Bancarios	6,275.16
Cuentas por pagar	95,064.60
Participación y Otras obligaciones a los Trabajadores	3,877.17
	<u>332,783.73</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<u>539,803.42</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Compra de activos fijos	<u>(65,945.77)</u>
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<u>(65,945.77)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pago de Obligaciones	(211,838.29)
Aumento del Pasivo a Largo Plazo	(265,461.01)
<b>EFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>(477,299.30)</u>
<b>DISMINUCION DEL EFECTIVO</b>	(3,441.65)
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>2,381.40</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>(1,060.25)</u>

  
**Dr. Publio Vargas Pazzos**  
Gerente General

  
**CPA. Yamil Mesias Gallardo**  
Contador

**CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS C.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresadas en USDólares)

**A. CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS C.A.:**

La Compañía se constituyó el 30 de septiembre de 1977 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de enero de 1978. Actividad principal es el diagnóstico clínico a través de imágenes. La compañía contrató los servicios de auditoría externa a partir del ejercicio 2003.

**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares a partir del 1 de abril del 2000 y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Propiedad, y equipos están registrados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de diagnóstico	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen 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. EFECTIVO:**

El efectivo conciliado al cierre del ejercicio esta conformado de la siguiente manera:

Caja		2,023.65
Bancos	(1)	(3,083.90)
		<u>(1,060.25)</u>

(1) Corresponde a sobregiro en la cuenta corriente del Banco Guayaquil este fue cubierto en enero del 2004.

**CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A.****D. CUENTAS POR COBRAR:**

Cientes		31,126.13
Relacionados	(1)	7.03
Accionistas	(1)	94,915.74
Jefatura de Recaudaciones		8,534.35
Anticipos y Préstamos Empleados		2,861.78
Cuentas por Cobrar		1,945.62
		<u>139,390.15</u>
(-) Provisión para Cuentas Incobrables		1,062.46
		<u>138,328.09</u>

(1) Ver Nota M.

**E. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:**

	Saldo al 01/01/03	Adiciones	Reclasificación	Saldo al 31/12/03
Terrenos	120,420.09		(120,420.09) (1)	0.00
Edificio	6,742.90			6,742.90
Muebles y enseres	2,396.36	448.00		2,844.36
Equipos de oficina	2,166.31			2,166.31
Equipos de computación	8,698.24	6,301.40		14,999.64
Equipo resonancia Magnética	98,813.95			98,813.95
Equipo resonancia Magnética 2	1,464,109.27			1,464,109.27
Implementos Generales	955.66			955.66
Tomografía Axial	70,586.72			70,586.72
Mamografía	12,010.39			12,010.39
Mant. Y Equipo Telefónico	457.48	1,107.79		1,565.27
Sonografía	26,303.58			26,303.58
Procesadora X-O-M	2,491.72			2,491.72
Maquinaria Equipos e Implementos	2,702.72			2,702.72
Equipo de Ultrasonido	166,587.48			166,587.48
Equipo Picker 525	9,271.80			9,271.80
Desintometría	12,362.40			12,362.40
Licencias Computadoras		1,919.27		1,919.27
UPS		1,446.07		1,446.07
Procesadoras agfa		30,000.00		30,000.00
Vehiculos		24,723.24		24,723.24
	<u>2,007,272.57</u>	<u>65,945.77</u>	<u>(120,420.09)</u>	<u>1,952,798.25</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>276,779.06</u>	<u>190,010.86</u>	<u>(120,420.09)</u>	<u>466,789.22</u>
	<u>1,730,493.51</u>	<u>(124,065.69)</u>	<u>(120,420.09)</u>	<u>1,486,008.33</u>

(1) Transferido a cuentas por cobrar Accionistas, originado por la compra de un terreno que fue registrado incorrectamente en los activos de la compañía.

**F. PRESTAMOS BANCARIOS:**

Corresponde a saldo de un préstamo contratado con el Banco Bolivariano el 9 de diciembre del 2002 por un monto original de US\$60,000 a una tasa de interés del 16.75%, con vencimiento el 8 de marzo del 2004.

**G. CUENTAS POR PAGAR:**

Acreeedores Varios		1,179.25
Dividendos por Pagar	(1)	91,864.44
Proveedores	(2)	163,578.70
Compañías Relacionadas	(3)	7,275.21
Retenciones e Impuestos	(4)	3,173.37
Otros		2,596.54
		<u>269,667.51</u>

**CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS C.A.****G. CUENTAS POR PAGAR**(Continuación):

- (1) Corresponden a dividendos por pagar accionistas
- (2) Incluye principalmente US\$160,823.11 correspondiente al financiamiento de los gastos de nacionalización por parte de la Compañía SIEMENS, con vencimiento el 29 de febrero del 2004.
- (3) Ver Nota M
- (4) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del mes de diciembre del 2003, declaradas y pagadas en el mes de enero del 2004.

**H. PARTICIPACIÓN Y OTRAS OBLIGACIONES A LOS TRABAJADORES:**

Beneficios Sociales	(1)	24,062.40
Jubilación Patronal	(2)	10,000.00
15% participación laboral	(3)	5.347.00
		39,409.40

- (1) Corresponde a las obligaciones con sus trabajadores por beneficios y prestaciones de Ley.
- (2) Representa la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho de acuerdo con la Legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que hayan cumplido los 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de una Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general vigente decretado por el Gobierno. En el caso de doble jubilación por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo equivalente al 50% del salario mínimo vital. Durante el 2003 no se efectuó ninguna provisión, ni pagos por concepto de jubilación patronal.
- (3) Corresponden a valores no distribuidos a los trabajadores en años anteriores. La provisión para el pago de la participación a trabajadores del año 2003 no se registró.

**I. PASIVOS A LARGO PLAZO:****Siemens**

Compra de equipo de resonancia magnética y equipo de ultrasonido el 26 de noviembre del 2002, financiado a 5 años plazo con un interés del 9% pagaderos mediante amortizaciones trimestrales.	1,228,646.25
Menos: Porción corriente	347,896.25
	(1) 880,750.00

El siguiente es el resumen de los vencimientos futuros

<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>
2005	271,000.00
2006	271,000.00
2007	271,000.00
2008	67,750.00
	880,750.00

**CENTRO RADIOLÓGICO VARGAS PAZZOS C.A.**

**I. PASIVOS A LARGO PLAZO (Continuación):**

La obligación está garantizada por pagarés firmados a favor de Siemens A.G. Alemania.

**J. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital Social:** Representan 800 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe segregar el 10% de sus utilidades líquidas anuales para reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para compensar pérdidas futuras o para aumentar capital.

**Reserva de capital:** En esta cuenta se incluyen los saldos de las siguientes cuentas, transferidas al 30 de abril del 2000: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria.

Conforme a la Resolución No 01.Q.ICI.017 de la Superintendencia de Compañías, publicada en R.O.# 483 del 28 de diciembre del 2001, la Compañía podrá compensar las pérdidas del ejercicio y las acumuladas con el saldo acreedor de esta cuenta, pero si no es suficiente, se utilizarán los saldos acreedores de las cuentas reserva por valuación y reserva por donaciones. Esta compensación deberá ser aprobada por la Junta general de accionistas.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía; puede ser utilizado para la distribución de dividendos o ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**K. VENTAS NETAS:**

Incluye principalmente US\$305,267.52 correspondiente a exámenes por Resonancia Magnética y US\$179,913.42 por Rayos X

**L. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

Incluye principalmente US\$63,696.09 correspondiente a sueldos cancelados al personal.

**M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Las transacciones con compañías relacionadas se efectuaron en condiciones similares a las que se realizaron con terceros. A continuación un detalle de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre:

<u>Dr. Publio Vargas Pazzos</u>	
Entrega de Recursos por Préstamos	<u>145,420.09</u>
<u>Clínica Panamericana</u>	
Transferencias de Pasivos	<u>25,853.44</u>

**CENTRO RADIOLOGICO VARGAS PAZZOS C.A.**

**M. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS(Continuación):**

A continuación detallamos el saldo al 31 de diciembre del 2003 de las cuentas con relacionadas:

<u>Cuentas por Cobrar:</u>	
Beneficencia Manabita	7.03
Dr. Publio Vargas Pazzos	94,915.74
	<hr/> 94,922.77
<u>Cuentas por Pagar</u>	
Clínica Panamericana	7,248.72
Botiquín Panamericana	26.49
Dividendos Accionistas	91,864.44
	<hr/> 99,139.65

**N. CONTRATOS CIVILES DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS:**

Se mantiene contratos por servicios de exámenes y diagnósticos a través de imágenes (resonancias magnéticas, rayos x, ecografías, etc), con las siguientes instituciones publicas y privadas:

- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas
- Medec S.A.
- Ecuasanitas S.A.
- Socio Medica S.A.
- Salud S.A.

Estos contratos tienen una duración de un año y, los valores que se factura son en base a los planes tarifarios que se acuerden con cada cliente.

**O. DERECHOS DE AUTOR:**

La Compañía ha dado cumplimiento a las normas sobre derechos de autor en el área de sistemas.

**P. 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 2003, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.