

ESTADOS FINANCIEROS

Colegio Médico de Chile

SANTIAGO, CHILE
DICIEMBRE 31, 1998 Y 1997

Estados Financieros Consolidados

COLEGIO MEDICO DE CHILE A.G.

Diciembre 31, 1998 y 1997

Indice

Informe de los Auditores independientes.....1

Estados Financieros

Balances Generales Consolidados.....	2
Estados Consolidados de Excedentes	4
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a Los Estados Financieros Consolidados ..	6
Detalles de consolidación.....	13

Informe de los Auditores Independientes

Señores
Presidente y Consejeros
Colegio Médico de Chile A.G.

Hemos efectuado una auditoria a Los balances generales consolidados del Colegio Médico, de Chile A.G. al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y a los correspondientes estados consolidados de excedentes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración del colegio de Medico de Chile A.G.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Excepto por lo que se explica en el párrafo siguiente, nuestras auditorias fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoria comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoria también comprende una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de estimaciones significativas hechas por la administración de la Institución, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorias constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En el año 1998, el balance del Consejo Regional de Concepción presenta importantes variaciones Y no fue posible examinar la documentación que sustenta dichas operaciones.

ERNST & YOUNG

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haber sido necesarios si hubiéramos examinado la documentación del Consejo Regional de Concepción al 31 de diciembre de 1998, los estados Financieros consolidados mencionadas en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Colegio Médico de Chile A.G. al 31 de diciembre de 1998 y 1997 y los excedentes de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas Fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Santiago, abril 30 de 1999

COLEGIO MEDICO DE CHILE A.G.

Balances Generales Consolidados

	Diciembre 31,	
	1998	1997
	\$	\$
ACTIVOS		
Activo Circulante		
Disponible	373.069.369	176.986.757
Depósitos a plazo	337.223.855	302.029.506
Valores negociables	228.804.282	264.524.654
Deudores varios	62.307.445	54.472.852
Documentos por cobrar	1.114.764.604	863.867.782
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.971.363	7.492.596
Impuestos por recuperar	-	5.619.944
Gastos anticipados	4.404.843	548.444
Otros activos circulantes	1.719.057	16.874.581
Total activo circulante	2.130.264.818	1.692.417.116
Activo Fijo		
Terrenos	522.637.611	519.800.265
Construcciones y obras de infraestructura	3.581.782.800	3.510.605.036
Vehículos	24.453.857	21.918.733
Muebles y útiles	459.066.019	424.429.240
Biblioteca	21.310.607	12.419.669
Obras en construcción	803.582.868	427.266.500
Total activo fijo bruto	5.412.833.762	4.916.439.443
Menos:		
Depreciación acumulada	(1.175.358.737)	(978.759.215)
Total activo fijo neto	4.237.475.025	3.937.680.228
Otros activos		
Documentos por cobrar largo plazo	267.212.982	370.065.045
Otro activos de largo plazo	15.630.579	26.975.019
Total otros activos	282.843.561	397.040.004
Total Activos	6.650.583.404	6.027.137.408

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COLEGIO MEDICO DE CHILE A.G.

Balances Generales Consolidados

	Diciembre 31,	
	<u>1998</u>	<u>1997</u>
	\$	\$
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Pasivo Circulante		
Obligaciones con bancos	630.535.216	596.903.707
Cuentas por pagar	74.915.807	127.090.931
Documentos por pagar	18.292.030	9.554.248
Provisiones y retenciones	98.087.015	58.706.524
Ingresos por percibir	4.417.340	6.093.204
Cuentas por pagar a entidad relacionada	41.408.527	26.935.548
Otros pasivos circulantes	3.958.837	875.281
Total pasivo circulante	<u>871.614.772</u>	<u>826.159.443</u>
Pasivo Largo Plazo		
Obligaciones bancarias largo plazo	925.868.755	724.075.489
Total pasivo largo plazo	<u>925.868.755</u>	<u>724.075.489</u>
Patrimonio		
Excedentes acumulados	1.001.990.793	797.582.306
Fondo revalorización cap. propio	2.212.236.806	2.306.409.806
Fondo reserva permanente	5.076.133	5.076.133
Reserva mayor valor activo fijo	34.843.593	34.843.593
Fondo de reserva técnica	1.230.000.000	1.135.827.000
Reservas sociales	21.774.707	20.238.761
Reserva bonificación DL. 889	7.654.275	6.400.049
Excedente del ejercicio	339.523.570	170.524.828
Total patrimonio	<u>4.853.099.877</u>	<u>4.476.902.476</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>6.650.583.404</u>	<u>6.027.137.408</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COLEGIO MEDICO DE CHILE A.G.

Estados Consolidados de Excedentes

	Por los años terminados al 31 de diciembre de,	
	<u>1998</u>	<u>1997</u>
	\$	\$
Excedente Operacional		
Ingresos de la actividad gremial	2.619.691.576	2.266.235.190
Total ingresos de la operación	<u>2.619.691.576</u>	<u>2.266.235.190</u>
Gastos de la actividad gremial:		
Gastos departamentos e instituciones	(278.557.614)	(305.189.111)
Gastos de la actividad profesional	(294.193.181)	(369.791.189)
Gastos sociales	(740.412.956)	(719.615.832)
Total gastos de la actividad gremial	<u>(1.313.163.751)</u>	<u>(1.394.596.132)</u>
Excedente de la Actividad Gremial	<u>1.306.527.825</u>	<u>871.639.058</u>
Gastos de administración:		
Gastos del personal	(810.866.283)	(654.219.042)
Gastos generales	(537.074.222)	(482.857.182)
Depreciación del ejercicio	(231.468.093)	(169.203.096)
Total gastos de administración	<u>(1.579.408.598)</u>	<u>(1.306.279.320)</u>
Déficit operacional	<u>(272.880.773)</u>	<u>(434.640.262)</u>
Ingresos (egresos) no operacionales:		
Intereses préstamos	212.008.424	149.714.994
Ingresos (egresos) financieros (neto)	(85.112.221)	19.377.059
(Pérdida) Utilidad en valores negociables	(32.538.848)	(3.479.510)
Ingresos de Compañías de Seguros por cuotas mortuorias	21.871.028	168.908.898
Otros ingresos fuera de operación	568.712.799	400.839.877
Otros egresos fuera de la operación	(22.288.294)	(33.053.661)
Corrección monetaria	(50.248.545)	(97.142.567)
Total ingresos no operacionales	<u>612.404.343</u>	<u>605.165.090</u>
Excedente del ejercicio	<u><u>339.523.570</u></u>	<u><u>170.524.828</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COLEGIO MEDICO DE CHILE A.G.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados
al 31 de diciembre de

	1998 \$	1997 \$
FLUJO TOTAL DE LA OPERACIÓN		
Flujo Originado por Actividades de Operación		
Excedente del ejercicio	339.523.570	(70.514.828)
Cargos o abonos que no representan flujo de efectivo		
Pérdida en ventas de activo fijo	1.371.222	-
Depreciación del ejercicio	231.468.093	169.203.096
Provisión vacaciones	8.082.857	5.130.537
Provisión de bono vacaciones	3.297.706	769.902
Provisión deudores incobrables	3.014.524	50.411.130
Otras provisiones	7.436.295	5.811.619
Contracción monetaria neta	50.248.543	97.142.567
Pérdida (Utilidad) en valor de acciones	32.538.848	3.476.510
Castigo inversiones	7.917.341	-
Otros cargos que no representan flujo de efectivo	10.969.663	-
Variaciones de activos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución deudores varios	(419.070)	2.593.337
(Aumento) disminución documentos por cobrar	(173.480.375)	494.922.319
(Aumento) disminución otros activos circulantes	10.788.387	8.393.603
Variaciones de pasivos que afectan al flujo de efectivo		
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	(49.555.321)	(2.984.861)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	25.514.283	39.196.196
Aumento (disminución) de provisiones y retenciones	10.038.273	7.749.198
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación	518.754.041	52.498.539
Flujo Originado por Actividades de Inversión		
Incorporación de activo fijo	(535.485.353)	(1.050.246.371)
Rescate de inversiones	-	113.925.281
Compra de inversiones	24.945.412	-
Derechos de agua	-	-
Otros activos	(500.000)	70.521.778
Flujo neto negativo originado por actividades de la inversión	(509.039.941)	925.190.812
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento		
Sobregiro bancario	84.199.099	29.571.669
Pago préstamos bancarios	(260.383.190)	(112.404.195)
Obtención de préstamos bancarios	401.474.777	1.031.219.688
Flujo neto positivo originado por actividades de financiamiento	225.290.677	948.187.161
Flujo total positivo del período	235.004.777	74.885.888
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	(3.727.816)	2.662.256
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	231.276.961	77.548.144
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	479.016.263	406.792.431
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	710.293.224	484.340.575

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

COLEGIO MEDICO DE CHILE A.G.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Diciembre 31, 1998 y 1997

Nota 1 - Naturaleza de las Actividades

El Colegio Médico de Chile es una Asociación Gremial de carácter nacional regida por las normas del Decreto Ley N° 3.621 de 1991, Decreto Ley N° 2.757 de 1979 y sus modificaciones y por las disposiciones contenidas en sus estatutos publicados en el Diario Oficial del 7 de mayo de 1981, siendo su objetivo el perfeccionamiento, la protección, el desarrollo y las racionalizaciones de la profesión Médico Cirujano. Para todos los efectos legales, esta Asociación Gremial es la sucesora y continuadora de la corporación de Derecho Público "Colegio Médico de Chile", creada por Ley N° 9.263.

Nota 2 - Criterios Contables Aplicados

a) General

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados.

b) Bases de consolidación

En los estados financieros consolidados se han eliminado los saldos y transacciones significativas de los estamentos relacionados y sus efectos en los excedentes al cierre de los respectivos ejercicios.

A continuación se indican los estamentos del Colegio Médico de Chile A.G., incluidos en los estados financieros consolidados:

Consejo General
Departamento de Solidaridad Gremial y Bienestar
Club de Campo
Consejo Regional Santiago
Consejo Regional Arica
Consejo Regional Iquique
Consejo Regional Antofagasta
Consejo Regional Copiapó
Consejo Regional La Serena
Consejo Regional Valparaíso
Consejo Regional Rancagua
Consejo Regional Talca
Consejo Regional Concepción
Consejo Regional Temuco
Consejo Regional Valdivia
Consejo Regional Puerto Montt
Consejo Regional Coyhaique
Consejo Regional Punta Arenas

c) Corrección monetaria

A los estados financieros consolidados le fueron aplicadas las normas sobre corrección monetaria que establecen que los activos y pasivos no monetarios, el patrimonio inicial y sus variaciones, deben ser corregidos con el objeto de reconocer el efecto de las variaciones del poder adquisitivo de la moneda. Para tal propósito, se ha considerado el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor que dio origen a un 4,3% en 1998 (6,3% en 1997).

Para fines comparativos, los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre de 1997 se presentan actualizados en un 4,3%.

Las cuentas de los estados de excedentes se mantienen, a sus valores históricos a la fecha de las respectivas transacciones con excepción de las depreciaciones, las cuales se calculan sobre valores actualizados de los bienes del activo. La actualización de las cuentas del estado de excedentes es requerida por los principios de contabilidad generalmente aceptados, lo que en todo caso no incide en el resultado final.

d) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades reajustables, se presentan valorizados en moneda nacional, al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
	\$	\$
Unidad de Fomento	14.685,39	14.096,93

e) Depósitos a plazo

Estas inversiones se presentan al valor de colocación más los correspondientes intereses y reajustes devengados al cierre de los respectivos ejercicios.

f) Valores negociables

Las inversiones en valores negociables, se presentan valorizadas al costo de adquisición corregido monetariamente al cierre de cada ejercicio. Las inversiones en acciones con cotización bursátil se presentan al menor valor entre el costo corregido y valor de mercado.

g) Activo fijo

El activo fijo se presenta al costo de adquisición más revalorizaciones legales al 31 de diciembre de cada ejercicio.

La depreciación ha sido calculada linealmente de acuerdo a los años de vida útil estimada para los distintos grupos de bienes.

h) Ingresos por cotizaciones

Las cotizaciones de asociados son reconocidas al momento de efectuarse el pago, por lo cual no han sido registradas las cuotas devengadas y no percibidas al cierre de los respectivos ejercicios.

i) **Vacaciones del personal**

El costo correspondiente a las vacaciones del personal se provisiona sobre base devengada.

j) **Estado de flujos de efectivo**

La Asociación Gremial ha considerado como efectivo y efectivo equivalente aquellos saldos incluidos bajo el rubro Disponible y Depósitos a plazo y ha considerado como movimiento de efectivo de carácter operacional, todas aquellas transacciones y eventos que han generado flujos positivos y negativos relacionados con la actividad gremial.

Nota 3 - Cambios Contables

Al 31 de diciembre de 1998 no se han producido cambios en la aplicación de los principios contables.

Nota 4 - Corrección Monetaria

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria descrito en la Nota 2.c), originó un cargo neto a los excedentes de cada ejercicio, según el siguiente detalle :

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
	\$	\$
Activos no monetarios	12.289.522	8.249.013
Remanente de IVA	-	72.456
Activo fijo (neto)	162.339.645	152.892.696
Patrimonio	(184.570.284)	(225.212.056)
Préstamos bancarios	(40.307.428)	(33.144.676)
Cargo neto	<u>(50.248.545)</u>	<u>(97.142.567)</u>

Nota 5 - Depósitos a Plazo

Los depósitos a plazo valorizados según Nota 2.e), corresponden a las siguientes entidades del Colegio Médico :

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
	\$	\$
Departamento de Solidaridad Gremial y Bienestar	286.700	1.087.717
Club de Campo	116.532.016	121.986.320
Consejo Regional Santiago	16.684.902	12.064.264
Regional Talca	61.902.756	52.850.752
Otras Regionales	8.266.330	41.337.497
Regional Serena	35.045.794	25.433.722
Regional Rancagua	13.336.283	9.793.567
Regional Iquique	40.417.962	37.475.667
Regional Concepción	19.707.412	-
Regional Temuco	25.043.700	-
Totales	<u>337.223.855</u>	<u>302.029.506</u>

Nota 6 - Valores Negociables

Los valores negociables valorizados según Nota 2.f), corresponden al siguiente detalle :

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
	\$	\$
Departamento de Solidaridad Gremial y Bienestar	201.719.745	237.160.050
Club de Campo	23.343.377	27.364.604
Regional Copiapó	3.741.160	-
Regional Arica	-	-
Totales	<u>228.804.282</u>	<u>264.524.654</u>

Nota 7 - Otros Activos Circulantes

El detalle de otros activos circulantes al 31 de diciembre de cada ejercicio, se presenta a continuación:

	<u>1998</u> S	<u>1997</u> S
Distintivos gremiales	1.719.057	3.477.428
Pactos Bhif		
Letras hipotecarias Banco Internacional	-	13.397.153
Total Pactos Banco Bhif	-	13.397.153
Total Otros Activos Circulantes	<u>1.719.057</u>	<u>16.874.581</u>

Nota 8 - Activo Fijo

Los activos fijos netos valorizados según Nota 2.h), corresponden a las siguientes entidades del Colegio Médico :

	<u>1998</u> S	<u>1997</u> S
Departamento de Solidaridad Gremial y Bienestar	34.251.800	33.700.777
Consejo General	1.973.212.159	1.997.458.735
Club de Campo	1.301.736.479	1.174.982.041
Consejo Regional Santiago	17.206.179	12.668.270
Regional Concepción	604.929.366	466.744.158
Regional Valparaíso	61.779.495	55.603.821
Regional Temuco	42.416.164	44.650.561
Regional Antofagasta	39.375.721	38.247.115
Regional Copiapó	35.324.872	37.533.635
Punta Arenas	74.953.362	-
Otras Regionales	87.421.765	76.091.115
Total activo fijo neto	<u>4.272.607.362</u>	<u>3.937.680.228</u>

Nota 9 - Patrimonio

a) 1998

Concepto	Saldo al 31.12.97	Distribución	Revalor
Excedente acumulados	764.700.198	163.494.562	39.01
Revalorización capital propio	2.211.322.920		95.08
Fondo reserva permanente	4.866.858		20
Reserva mayor valor activo fijo	33.407.088		1.43
Fondo de reserva técnica	1.089.000.000		46.82
Reservas sociales	19.404.373		83
Reserva bonificación D.L. 889	6.136.193		26
Excedente del ejercicio	163.494.562	(163.494.562)	
Total	4.292.332.192	-	184.57

b) 1997

Concepto	Saldo al 31.12.97	Distribución	Revalorizaci
Excedente acumulados	486.463.605	232.913.897	45.320.89
Revalorización capital propio	2.142.412.080		104.385.79
Fondo reserva permanente	4.578.418		288.44
Reserva mayor valor activo fijo	31.427.176		1.979.01
Fondo de reserva técnica	991.086.595		62.438.43
Reservas sociales	18.254.349		1.150.02
Reserva bonificación D.L. 889	5.772.524		303.66
Excedente del ejercicio	232.913.897	(232.913.897)	
Total	3.952.910.443	-	215.927.18

Nota 10 - Garantías e Hipotecas

En 1997 El Consejo General del Colegio Médico constituyó hipoteca sobre el bien raíz de calle Rafael Prado Comuna de Ñuñoa adquirido en abril de 1997 a favor del Banco Bchf para garantizar crédito hipotecario el cual al 31.12.97 asciende a UF 15.956,51. En 1997 también constituyó hipoteca sobre bien raíz adquirido en la ciudad de Rancagua a favor del Banco Bchf para garantizar crédito hipotecario el cual al 31.12.97 asciende a UF 5.343,75.

Nota 11 - Contingencias

Al igual que en 1997 el Colegio Médico ocupa un Departamento en la Ciudad de Iquique, ubicado en calle Alessandri N° 470, Depto. 120 — 140, el que se presume es de su propiedad. Durante el año 1998, se resolvió enajenar el referido inmueble, operación que no ha sido posible concretar a la fecha debido a que los títulos de propiedad no se encuentran a nombre del Colegio Médico de Chile A.G., en el Conservador de Bienes Raíces de Iquique. La Administración y los abogados están en gestiones para regularizar la situación de propiedad y concretar la venta del inmueble.

Nota 12 - Hechos Posteriores

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros no existen hechos posteriores significativos que pudieran afectar su interpretación, presentación o el patrimonio del Colegio Médico de Chile A.G.