

MEDICAL CUBA CENTER S.A.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-14

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Señores Miembros del Directorio de
"MEDICAL CUBA CENTER S.A".

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "MEDICAL CUBA CENTER S.A.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables y las notas aclaratorias correspondientes.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esa responsabilidad incluye: el diseño y la implementación del sistema de control interno que la Gerencia considera necesario, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a hechos de fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Esta auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, las mismas que establecen que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Nuestra auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de hechos de fraude o error. Al efectuar la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas sean apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia sean razonables, con una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Base para opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía no registra los saldos deudores de las empresas de seguros de salud. Según los contratos establecidos esos valores, primeramente deben ser reconocidos y aprobados por las empresas deudoras, para que la compañía pueda dar paso al proceso de facturación y liquidación de cuentas relacionadas. Según la Unidad de Cobranzas el importe de los valores a facturar asciende aproximadamente a 3.158.006,00 USD.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por los ajustes de los aspectos comentados en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los referidos estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de "MEDICAL CUBA CENTER S.A.", al 31 de diciembre de 2015, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Atentamente

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA

AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 17 de junio 2016

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	5.625	192.463
Activos financieros		-	1.000
Documentos y cuentas por cobrar	4	217.432	576.094
Servicios y otros pagos anticipados	5	818.792	317.854
Activos por impuestos corrientes	6	135.971	86.196
Inventarios		887.581	73.653
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.065.401	1.247.260
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Terrenos		107.723	107.723
Edificios		577.104	577.104
Muebles y enseres		99.102	76.889
Equipos de oficina		74.167	74.167
Equipo médico		1.002.328	894.817
Equipo de computación		35.937	27.866
Vehículos		22.724	22.724
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.919.084	1.781.290
Depreciación acumulada		(962.519)	(841.474)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQ. (NETO)	7	956.565	939.816
OTROS ACTIVOS	8	96.047	92.022
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.052.612	1.031.838
TOTAL ACTIVO		3.118.013	2.279.098

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados financieros de la Compañía

Continúa...

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	9	1,757,180	1,071,232
Obligaciones con Instituciones Financieras		22,091	18,926
Con la Administración Tributaria	10	9,415	30,133
Obligaciones corrientes con el IESS	11	28,960	16,306
Obligaciones corrientes por beneficios laborales	12	273,818	128,258
Otras cuentas por pagar	13	301,247	239,388
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,392,711	1,504,243
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	14	192,430	121,107
Provisiones por beneficios a empleados	15	85,127	52,019
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	248,139	378,797
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		525,696	551,923
TOTAL PASIVO		2,918,407	2,056,166
PATRIMONIO			
Capital social	17	100,000	100,000
Superávit por valuación de P.P.E.		115,329	115,329
Resultados acumulados	18	(28,702)	(41,630)
Resultados del ejercicio		12,979	49,233
TOTAL PATRIMONIO		199,606	222,932
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,118,013	2,279,098

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados financieros de la Compañía

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 (Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas	4.383.512	3.850.968
Ventas gravadas	96.504	55.876
Otros ingresos	6.249	27.611
TOTAL INGRESOS	4.486.265	3.934.455
Menos COSTO DE VENTAS	3.058.315	2.626.167
MARGEN BRUTO	1.427.950	1.308.288
Mas Otros ingresos	36.331	-
Menos: GASTOS		
Sueldos y beneficios sociales	397.952	590.364
Honorarios, comisiones y dietas	224.802	100.313
Mantenimiento y reparaciones	92.728	91.356
Combustibles y lubricantes	1.432	1.786
Promoción y Publicidad	17.364	7.637
Depreciaciones	124.434	119.928
Servicios básicos	48.853	37.269
Gastos de viaje	10.910	-
Impuestos contribuciones y otros	4.014	13.101
Transporte	3.748	22.557
Compras restaurant	159.573	-
Guardiania	40.320	5.520
Gastos de gestión	3.684	4.928
Gastos no deducibles	43.701	62.698
IVA que se carga al gasto	173.786	112.705
Gastos financieros	39.012	30.304
Otros	64.989	53.091
TOTAL GASTOS	1.451.302	1.259.055
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	12.979	49.233

Fuente: Estados financieros de la Compañía

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2015	2014
CAPITAL SOCIAL			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	17	100.000	100.000
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por revaluación de P.P.E.		115.329	115.329
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		115.329	115.329
RESULTADOS ACUMULADOS	18		
Saldo al 1 de enero		(41.630)	-
Transferencia		49.233	-
Distribución de dividendos		(36.305)	-
Ganancias acumuladas		-	100.775
Pérdidas acumuladas		-	(142.405)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		(28.702)	(41.630)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		49.233	70.812
Transferencia		(49.233)	(27.562)
Distribución de dividendos		-	(43.250)
Resultados del Ejercicio		12.979	49.233
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE		12.979	49.233
TOTAL PATRIMONIO		199.606	222.932

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Fuente: Estados financieros de la Compañía

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	31 de diciembre	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	4.924.215	3.407.456
Pagado a proveedores y otros	(4.921.705)	(3.481.953)
Impuestos Por pagar	(20.718)	10.555
Provisiones	12.654	(4.402)
Otros	-	16.631
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	(5.554)	(51.713)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades, Planta y Equipo	(137.794)	(87.637)
Otros activos	-	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(137.794)	(87.637)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	3.165	(2.954)
Otras cuentas por pagar	14.877	16.649
Pasivos a largo plazo	(26.227)	266.310
Inversiones	1.000	(1.000)
Distribución de utilidades	(36.305)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(43.490)	279.005
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		
Disminución / aumentos durante el año	(186.838)	139.655
Al inicio del año	192.463	52.808
A FIN DE AÑO	5.625	192.463

Continúa...

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultados del Ejercicio (Utilidad)	12.979	49.233
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	121.045	119.929
Otros	-	2.720
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	358.662	(513.054)
Inventarios	(94.373)	44.213
Inventarios por liquidar	(719.555)	-
Pagos anticipados	(49.775)	(12.009)
Otras cuentas por cobrar	(500.938)	(184.785)
Otros activos a largo plazo	(4.025)	-
Cuentas por pagar	685.948	365.344
Anticipos	46.982	-
Participación a trabajadores	-	(34)
Provisiones Sociales	145.560	70.577
Obligaciones con el SRI	(20.718)	10.555
Obligaciones IESS	12.654	(4.402)
Total de los cambios en activos y pasivos	(139.578)	(223.595)
Total de los ajustes	(18.533)	(100.946)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	(5.554)	(51.713)