

**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**

**Informe de los Auditores Independientes  
Estados Financieros y notas explicativas**

**Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009**





**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de

**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**

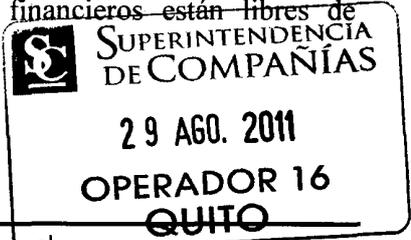
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría (N.E.A.). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error: así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros ~~están libres de~~ representaciones erróneas de importancia relativa.



4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.
5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2009, que se presentan adjuntos son con fines informativos, los mismos que fueron no fueron auditados por no tener requerimiento legal.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**, corresponden al año terminado al 31 de diciembre de 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Agosto 26 del 2011

  
Lic. Kristian González Torres  
SC - RNAE 770  
RNC 17-1408



**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

**Expresado en US Dólares Americanos**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	49.600,35	7.195,00
Cuentas por Cobrar	4	537.022,83	189.169,82
Inventarios	5	13.426,47	18.560,00
Total Activo Corriente		600.049,65	214.924,82
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Instalaciones, Muebles y Equipo	6	640.325,41	710.178,41
Total Activo no Corriente		640.325,41	710.178,41
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.240.375,06</b>	<b>925.103,23</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones bancarias	7	207.107,52	280.460,00
Cuentas por Pagar	8	939.934,92	603.892,49
Impuesto a la Renta	10	20.407,13	16.072,32
Participación Trabajadores	9	17.172,78	6.873,90
Total Pasivo Corriente		1.184.622,35	907.298,71
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital Social	11	400,00	400,00
Aportes Futura Capitalización		124.959,70	124.959,70
Reserva legal		872,22	872,22
Resultados Acumulados		(108.427,40)	24.821,68
Resultado del Ejercicio		37.948,19	(133.249,08)
Total Patrimonio de los Accionistas		55.752,71	17.804,52
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.240.375,06</b>	<b>925.103,23</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	<u>2010</u>	<u>2009</u>
VENTAS		2.354.624,21	2.204.421,07
COSTO DE VENTAS		<u>(1.860.831,28)</u>	<u>(1.786.132,11)</u>
Margen Bruto en Ventas		493.792,93	418.288,96
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos Departamentales		<u>400.098,31</u>	<u>458.983,82</u>
Utilidad en Operación		93.694,62	(40.694,86)
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Otros Ingresos (Egresos) neto		<u>(25.044,42)</u>	<u>(69.608,00)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos)		<u>(25.044,42)</u>	<u>(69.608,00)</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		68.650,20	(110.302,86)
Participación a trabajadores		(10.298,88)	(6.873,90)
Impuesto a la renta		(20.407,13)	(16.072,32)
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><b>37.944,19</b></u>	<u><b>(133.249,08)</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
 Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01 de Enero del 2009	400,00	124.959,70	872,22	30.428,35		156.660,27
Reparto de Utilidades				(5.606,67)		(5.606,67)
Resultado del Ejercicio					(133.249,08)	(133.249,08)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2009</b>	<b>400,00</b>	<b>124.959,70</b>	<b>872,22</b>	<b>24.821,68</b>	<b>(133.249,08)</b>	<b>17.804,52</b>
Transferencia a Resultados Acumulados				(133.249,08)	133.249,08	0,00
Resultado del Ejercicio					37.948,19	37.948,19
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>400,00</b>	<b>124.959,70</b>	<b>872,22</b>	<b>-108.427,40</b>	<b>37.948,19</b>	<b>55.752,71</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009  
Expresado en US Dólares Americanos**

---

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO)  
EN OPERACIONES:**

	NOTAS	2010	2009
Valores Recibidos de Clientes		2.016.078,89	2.179.622,33
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros		(1.864.548,71)	(2.093.562,18)
Impuesto a la Renta Pagado		(16.072,32)	23.748,42
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones		<u>135.457,86</u>	<u>109.808,57</u>

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN  
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Aumento de Propiedad, Vehículos y Equipo		<u>(19.704,03)</u>	<u>(49.146,86)</u>
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones		(19.704,03)	(49.146,86)

**EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE  
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Efectivo pago a Instituciones Financieras		(73.352,48)	(50.010,92)
Dividendos repartidos a socios		-	(5.606,67)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento		<u>(73.352,48)</u>	<u>(55.617,59)</u>

Aumento (Disminución) del Ejercicio		42.401,35	5.044,12
Efectivo al Inicio del Año		7.195,00	2.150,88

<b>EFFECTIVO</b>		<u><b>49.596,35</b></u>	<u><b>7.195,00</b></u>
------------------	--	-------------------------	------------------------

---

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

	NOTAS	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad(Pérdida) Neta del Ejercicio		37.944,19	(133.249,08)

**Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:**

Depreciación		89.557,03	132.000,17
Provision para cuentas incobrables		5.326,00	-
Provisión impuesto a la renta y participación trabajadores		30.706,01	22.946,22

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS**

(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		(353.179,01)	(18.764,16)
(Aumento) Disminución en inventarios		5.133,53	15.052,88
(Disminución) en cuentas por pagar		319.970,11	91.822,54

**EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**

	<u><u>135.457,86</u></u>	<u><u>109.808,57</u></u>
--	--------------------------	--------------------------

**NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO**

**CLINICA VILLASALUD CIA. LTDA.**, es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador en mayo 16 del 2006, su actividad principal es la prestación de servicios de prevención, protección y atención medica general especializada. Así como los servicios de emergencia, ambulancia, cuidados intensivos, cirugías, análisis de laboratorio y hospitalarios en general.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internaciones de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" proveen.

Según Registro Oficial No. 498 de fecha 07 de enero de 2009, el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2010, 2011 y 2012.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos.

(Espacio en blanco)

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES,  
Continuación.../**

c) Inventarios

Están registrados al costo de adquisición que no excede a los valores de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método promedio.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar

Corresponden a impuestos anticipados, seguro, cuentas del personal por cobrar, servicios anticipados varios, otras cuentas por cobrar y otros pagados por anticipado, los cuales se presentan a su costo de desembolso.

e) Participación a trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g) Instalaciones, muebles y equipo

La instalaciones, muebles y equipo se encuentra registrada a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparaciones y mantenimiento, se cargan a los resultados del año y los gastos por las mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES,**  
**Continuación.../**

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<b>Activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>Tasas</b>
Instalaciones	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos Médico	10 años	10%
Equipo de Computación y Software	3 años	33.33%

(Espacio en blanco)

**NOTA 3. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2009 y 2010 corresponde al saldo que mantiene la compañía disponible y libre de gravamen en un banco local.

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Cientes	519,199.06	145,816.65
Otros	-	27,237.37
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	23,149.77	16,115.80
	542,348.83	189,169.82
Menos provisión acumulada para Cuentas incobrables	5,326.00	-
<b>Total</b>	<b>537,022.83</b>	<b>189,169.82</b>

El movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	5,326.00	-
<b>Saldo final</b>	<b>5,326.00</b>	<b>-</b>

**NOTA 5 INVENTARIOS**

Corresponde principalmente a las existencias de productos farmacéuticos disponibles para ser utilizados y registrados a valor de adquisición..

**NOTA 6. INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPO**

El resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b><u>ACTIVO:</u></b>		
Instalaciones	547,988.25	533,226.98
Muebles y Enseres	67,291.52	67,291.52
Equipo Médico	641,319.84	641,015.05
Equipo de Computación y Software	70,094.47	65,456.50
Total	1,326,694.08	1,306,990.05
Menos Depreciación Acumulada	686,368.67	596,811.64
Total Instalaciones, Muebles y Equipo	<u>640,325.41</u>	<u>710,178.41</u>

El movimiento de Instalaciones, Muebles y Equipo es el siguiente

	Diciembre 31,	
	2010	2009
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	1,306,990.05	1,257,843.19
Adiciones	19,704.03	49,146.86
Saldo Final	<u>1,326,694.08</u>	<u>1,306,990.05</u>

**DEPRECIACION::**

Saldo Inicial	596,811.64	464,811.47
Adiciones	89,557.05	132,000.17
Total	<u>686,368.67</u>	<u>596,811.64</u>

**NOTA 7. OBLIGACIONES BANCARIAS**

El resumen de las Obligaciones Bancarias es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Banco de Machala, vence en julio 2011, tasa de interés de 11.23%	14,056.00	35,620.00
Banco de Machala, vence en noviembre 2011, tasa de interés de 11.23%	193,053.52	244,840.00
Saldo Final	<u>207,109.52</u>	<u>280,460.00</u>

**NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de las Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Proveedores Locales	575,087.74	280,335.84
Prestamos por pagar	117,377.58	258,706.65
Obligaciones con el IEISS	9,180.58	64,850
Obligaciones con el SRI	72,349.05	-
Beneficios Sociales	92,671.87	-
Otras Cuentas por Pagar	73,268.10	-
Total	<u>939,934.92</u>	<u>603,892.49</u>

**NOTA 9. PARTICIPACION A TRABAJADORES**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Saldo inicial	6,873.90	5,232.28
Pagos	-	(5,232.28)
Provisión del año	10,298.88	6,873.90
Saldo Final	<u>17,172.78</u>	<u>6,873.90</u>

**NOTA 10. IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión del impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tarifa del 25% sobre las utilidades a distribuirse.

A partir del año 2009, de acuerdo con la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. La reinversión debe destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva. El aumento de capital debe estar inscrito en Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior.

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Utilidad (Pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros:	68,659.20	(110,302.86)
Participación a trabajadores	(10,298.88)	(6,873.90)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	58,360.32	(117,176.76)
Más gastos no deducibles	47,621.77	181,466.05
Menos pérdidas tributarias de años anteriores	(17,164.80)	
Menos por pago a trabajadores con discapacidad	(7,188.77)	
Utilidad gravable	81,628.52	64,298.29
Impuesto cargado a los resultados	20,407.13	16,072.32

Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2010	2009
Saldo Inicial	16,072.32	23,748.42
Provisión del año	24,407.13	16,072.32
Pagos	(16,072.32)	(23,748.42)
Saldo Final	24,407.13	16,072.32

**NOTA 11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía, estaba representado por 400 participaciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica

**NOTA 12. HECHOS POSTERIORES**

Desde el 31 de diciembre del 2010 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (Agosto 26, 2011), no se han producido operaciones importantes que pudieran tener un efecto en los estados financieros adjuntos.

(Espacio en blanco)

