

**CLÍNICA SANTA ANA
CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009

**CLÍNICA SANTA ANA
CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2009

Marzo 22 de 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

Hemos examinado el balance general de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.** al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La responsabilidad sobre los estados financieros corresponde a los administradores de la compañía, siendo la nuestra la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios y normas contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas, así como los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

La empresa durante el ejercicio 2006 efectuó el inventario de sus activos fijos, posteriormente realizó la revisión de la valoración de gran parte de ellos, sin embargo, todavía existen algunos ítems importantes pendientes de valoración y que no podrán ser corregidos hasta que el Servicio de Rentas Internas Reglamente los cambios que fruto de la aplicación obligatoria de las NIIF se deben producir en los registros contables de la empresa.

En nuestra opinión, salvo por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.** al 31 de Diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones y los estados de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 01010620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es
miembro activo de IGAF Worldwide

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2009

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	6,654.94
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	211,097.41
Inventarios	6	145,485.14
		<u>363,237.49</u>
Inversiones permanentes	7	<u>142,568.03</u>
Propiedades y equipos, neto	8	<u>1,014,612.73</u>
Total activo		<u>1,520,918.25</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operativas	9	<u>562,486.70</u>
Cuentas por pagar financieras	10	<u>289,908.64</u>
Pasivo no corriente	11	<u>37,119.28</u>
Patrimonio		
Capital social	12	287,400.00
Aportes para futura capitalización		283,815.94
Reserva legal		50,840.48
Reserva facultativa		23,693.08
Reserva de capital	13	99,859.55
Resultado de ejercicios anteriores		(106,534.30)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		2,828.80
		<u>641,903.55</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,520,918.25</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		2,043,262.39
Costo de ventas		(1,776,962.76)
Utilidad bruta en ventas		<u>266,299.63</u>
Gastos de operación		
Gastos administrativos y de ventas	14	(256,890.42)
Utilidad operacional		<u>9,609.21</u>
Otros ingresos y gastos		(6,780.40)
Ingresos no operacionales	15	96,494.38
Gastos no operacionales	16	<u>(103,274.78)</u>
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta		<u>2,828.80</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes futura capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2008								
Apropiación de utilidades (a)						2,121.41	(2,495.78)	(374.37)
Impuesto a la renta causado por el ejercicio 2008 (b)						(19,669.08)		(19,669.08)
Resultado del ejercicio, antes de participaciones e impuestos							2,828.80	2,828.80
Saldos a Diciembre 31, 2009								

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de abril de 2009.

(b) Según Comprobante de pago No. 890266202083 de fecha 28 de abril de 2009.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1,431,733.45
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1,301,948.48)</u>
Efectivo proveniente de las operaciones	<u>129,784.97</u>
Impuestos anticipados	(13,889.16)
Intereses pagados	<u>(81,603.97)</u>
	<u>(95,493.13)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación 34,291.84

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:	
Ingresos no operacionales	96,494.38
Efectivo usado en:	
Compra de activos fijos	(37,230.98)
Gastos no operacionales	<u>(30,648.71)</u>
	<u>(67,879.69)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión 28,614.69

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo usado en:	
Cancelación de préstamos a corto plazo	(38,460.52)
Cancelación de préstamos a largo plazo	<u>(29,677.62)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento (68,138.14)

Incremento neto de efectivo y equivalentes 15,231.62

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2008 11,886.56

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2009 27,118.18

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuestos			2,828.80
Más ajustes por:			
Depreciaciones	122,377.86		
Gastos alicuotas de consultorios	10,764.51		
Baja de cuentas incobrables	5,006.32		
Jubilación patronal	5,000.00		
Pérdida por valores sustraídos de la Clínica	10,576.40		
Gastos no operacionales	<u>9,307.80</u>	163,032.89	
Menos ajustes por:			
Ingresos por parqueadero	(57,540.80)		
Ingresos por arriendos	(18,728.48)		
Ingresos por alicuotas de consultorios	(10,764.62)		
Ingresos no operacionales	<u>(9,460.48)</u>	(96,494.38)	66,538.51
Efectivo neto provisto por actividades de operación			69,367.31
Variación en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(611,528.94)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		(4,998.67)	
(Aumento) disminución de inventarios		9,742.06	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		580,687.97	
Aumento (disminución) de intereses por pagar		<u>(6,977.90)</u>	(35,075.48)
Efectivo proveniente de las operaciones			33,291.83

Handwritten signature or initials.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2009

1. Identificación de la compañía:

Fue constituida inicialmente como Compañía Limitada mediante escritura pública en julio 4 de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 130 en noviembre de 1971, cambiando luego su denominación a Clínica Santa Ana Centro Médico y Quirúrgico S.A. mediante escritura pública en septiembre 22 de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 202 en noviembre del mismo año; su actividad principal es la de brindar todos los servicios relacionados con la salud en general, y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades en la Clínica de su propiedad. Para el cumplimiento de sus fines, podrá celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras; adquirir equipos; realizar importaciones; asociarse o formar parte de otras compañías, centros médicos o instituciones, constituidas o por constituirse, ya sea como socia o accionista de las mismas.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios: Son valuados al costo promedio.

Propiedades y equipos: Para ítems adquiridos hasta marzo del 2000 se registran al costo reexpresado menos la depreciación acumulada correspondiente, para ítems de adquisición posterior se registran al costo menos la depreciación acumulada correspondiente.

La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil de los activos, a tasas que se consideran adecuadas.

Arrendamiento mercantil: Debido a cambios en la Legislación Tributaria que afectan al tratamiento contable del arrendamiento mercantil, Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. procedió a realizar en el ejercicio económico 2009 la activación de un terreno que mantiene en la modalidad de arrendamiento mercantil.

Clínica Santa Ana Centro Médico
Quirúrgico S.A.: Notas a los estados financieros.

3. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. deberá aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, por lo que se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2011.

4. Efectivo y equivalentes:

A Diciembre 31 de 2009 comprende los valores en caja.

5. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2009, son los siguientes:

	(en US dólares)
Cientes	89.453,65
Tarjetas de crédito	13.978,57
Deudas de funcionarios y empleados	3.879,07
Pagos anticipados	67.807,20
Impuestos anticipados	30.685,54
Otras cuentas por cobrar	5.293,38
Total	211.097,41

6. Inventarios:

A Diciembre 31 de 2009, los componentes de este rubro son los siguientes:

	(en US dólares)
Ítems de Farmacia	139.984,95
Ítems de Departamento de Nutrición	5.500,19
Total	145.485,14

7. Inversiones permanentes:

Este rubro a Diciembre 31 de 2009 está registrado a su valor nominal en libros, y comprende:

	(en US dólares)
Santa Ana Imagen	60.250,00
Santa Ana Tomografía	82.718,03
Total	142.968,03

8. Propiedades y equipos, neto:

A Diciembre 31 de 2009, los componentes de este rubro son los siguientes:

	Costo (en US dólares)	Tasa de Depreciación
Terreno	3.621,75	-
Terreno en leasing	233.001,27	-
Edificios	75.847,05	5 %
Equipo Médico	533.392,39	10 %
Equipo de Rayos X	253.821,42	10 %
Obras adicionales	235.846,56	5 %
Adecuaciones en Parqueadero	51.381,61	10 %
Consultorios Santa Ana II	23.962,90	
Instrumental mayor a 1 año	3.997,00	10 %
Muebles y enseres	166.231,60	10 %
Equipos de computación	26.377,42	33 %
Equipos de oficina	5.526,05	10 %
Vehículos	24.714,34	20 %
Instalaciones	11.794,79	10 %
Otras instalaciones - parqueadero	12.489,18	10 %
Activos no depreciables	1.030,30	-
Depreciación acumulada	(648.422,90)	
Total		

A diciembre 31 de 2009, Activos Fijos por USD 1.107.845,57 se encontraban soportando gravamen hipotecario, para garantizar líneas de crédito con una Institución financiera nacional.

9. Cuentas por pagar operativas:

Este rubro a Diciembre 31 de 2009 está conformado por:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	307.316,09
Cuentas por pagar a Caja Médica	56.922,79
Anticipo de consultorios	15.243,90
Anticipo de clientes	10.773,99
Compañías relacionadas	32.213,75
Cuentas por pagar al personal	34.823,14
Provisiones cargas sociales	28.021,53
Impuestos por pagar	10.517,60
Aporte al IESS por pagar	10.214,47
Intereses por pagar	1.093,50
Otras cuentas por pagar	45.346,02
Total	662.486,78

10. Cuentas por pagar financieras:

Comprende a Diciembre 31 de 2009 los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Sobregiros ocasionales	18.121,73
Deuda bancaria a corto plazo *	167.777,79
Porción corriente de la deuda a largo plazo	103.409,12
Total	289.308,64

* Corresponde a deudas con una Institución Financiera Nacional a plazos de 182 y 546 días y a tasas de interés del 9,72% y 11,10 % anual.

11. Pasivo no corriente

Corresponde a un contrato de leasing inmobiliario con el Banco del Pichincha C.A. consistente en el arrendamiento de un terreno anexo a la Clínica destinado para parqueadero de la empresa. El contrato fue realizado el 20 de abril de 2005, su plazo es de seis años con un plazo inicial forzoso de 60 meses. Las cuotas deben cancelarse mensualmente. La tasa de interés es variable la misma que es ajustada de forma trimestral; al inicio del contrato fue del 10,00% y al 31 de diciembre de 2009 estuvo en 11,23%. Al finalizar el plazo del contrato Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. tiene derecho a ejercer la opción de compra del bien por el valor residual del mismo y, a que se le reconozca un descuento por pronto pago de haber respetado las fechas de cancelación de las cuotas.

12. Capital social:

El capital social a Diciembre 31 de 2009 está representado por *ciento cuarenta y tres mil setecientas acciones ordinarias y nominativas*, de dos dólares de los Estados Unidos de América cada una.

13. Reserva de Capital:

A Diciembre 31 de 2009 el importe de este rubro lo integra el saldo de las cuentas "Reserva por revalorización del patrimonio" y "Reexpresión monetaria" en las que se registraron los ajustes por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, en ejercicios anteriores.

14. Gastos administrativos y de ventas:

Se incluyen los siguientes gastos, por el año terminado en diciembre 31 de 2009:

	(en US dólares)
Gastos de personal	179.572,14
Honorarios	14.922,64
Conmemoraciones, agasajos y refrigerios	4.621,17
Suministros y materiales	14.275,92
Impuestos, multas y otros	8.890,49
Promoción y publicidad	7.761,46
Seguros	804,74
Gastos de viaje	1.286,51
Servicio de transporte de valores	6.447,25
Gasto por cuentas incobrables	5.006,32
Jubilación patronal	5.000,00
Otros gastos	8.101,78
Total	246.690,42

15. Ingresos no operacionales:

Por el período terminado en el año 2009, este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Ingresos por parqueadero	57.540,80
Arriendos	18.728,48
Ingreso por alicuotas	10.764,62
Dividendos recibidos	2.426,40
Otros no operacionales	7.034,08
Total	96.494,38

16. Gastos no operacionales:

Por el año terminado en diciembre 31 de 2009, comprende los siguientes gastos:

	(en US dólares)
Gasto por intereses y comisiones	51.123,65
Intereses leasing terreno	21.502,42
Gasto de mantenimiento, según alicuotas recibidas	10.764,51
Valores sustraídos en asalto a empleados de la Clínica	10.576,40
Gastos bancarios	4.765,70
Otros gastos	4.542,10
Total	103.274,78