

Marzo 14 de 2011

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 2010, 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, basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo a las *Normas Internacionales de Auditoría*. Dichas Normas requieren que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de una *representación errónea* de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, en una base de pruebas, evidencia que apoye los montos y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación global de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría brinda una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.** al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-FNAE 005
C.P. Nº 53



20 MAY 2011

Sheila Pérez

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 asociado de IGAF Worldwide

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	27,867.34
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	217,380.27
Inventarios	6	133,636.37
		<u>378,883.98</u>
Inversiones permanentes	7	<u>127,968.03</u>
Propiedades y equipos, neto	8	<u>921,448.99</u>
Total activo		<u>1,428,301.00</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operativas	9	<u>852,553.42</u>
Cuentas por pagar financieras	10	<u>281,113.17</u>
Pasivo no corriente	11	<u>294,638.19</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		(114,092.28)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		(71,364.49)
		<u>860,162.28</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1,428,301.00</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		1,847,844.04
Costo de ventas		(1,691,669.36)
Utilidad bruta en ventas		156,174.68
Gastos de operación		
Gastos administrativos y de ventas	14	(265,083.39)
Utilidad operacional		(108,908.71)
Otros ingresos y gastos		37,544.22
Ingresos no operacionales	15	94,399.52
Gastos no operacionales	16	<u>(56,855.30)</u>
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		<u>(71,364.49)</u>



CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2009						2,404.48	(2,828.80)	(424.32)
Apropiación de utilidades								
Impuesto a la renta causado por el ejercicio 2009						(9,962.46)		(9,962.46)
Resultado del Ejercicio, antes de participaciones e impuestos							(71,364.49)	(71,364.49)
Saldos a Diciembre 31, 2010								

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	1,788,260.18	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1,749,810.34)</u>	
Efectivo proveniente de las operaciones		<u>38,449.84</u>
Impuestos anticipados	(26,410.92)	
Intereses pagados	<u>(43,651.48)</u>	<u>(70,062.40)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		<u>(31,612.56)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Ingresos no operacionales		94,399.52
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(52,143.60)	
Gastos no operacionales	<u>(13,598.34)</u>	<u>(65,741.94)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		<u>28,657.58</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo		65,481.19
Efectivo usado en:		
Cancelación de préstamos a corto plazo		<u>(41,313.81)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento		<u>24,167.38</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes		<u>21,212.40</u>
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2009		6,654.94
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010		<u>27,867.34</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Año terminado en Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuestos			(71,364.49)
Más ajustes por:			
Depreciaciones	125,307.34		
Gastos no operacionales		125,307.34	
Gastos por provisión para cuentas malas	21,383.50		
Gastos por provisión para Jubilación Patronal	1,000.00		
Gastos no operacionales	13,598.34	35,981.84	
Menos ajustes por:			
Ingresos por parqueadero			
Ingresos por arriendos			
Ingresos por alícuotas de consultorios			
Ingresos no operacionales	94,399.52	(94,399.52)	66,889.66
Efectivo neto provisto por actividades de operación			(4,474.83)
Variación en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(59,583.86)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		39,195.57	
(Aumento) disminución de inventarios		(18,203.69)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		(394.52)	
Aumento (disminución) de intereses por pagar		11,848.77	(27,137.73)
Efectivo proveniente de las operaciones			(31,612.56)

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Diciembre 31, 2010

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.

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 2010 comprende los valores en caja.

	(en US dólares)
Caja	10.836,32
Bancos	17.031,02
Total	27.867,34

5. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2010, son los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	113.535,61
Tarjetas de crédito	12.413,55
Deudas de funcionarios y empleados	2.248,41
Pagos anticipados	85.676,85
Impuestos anticipados	2.002,47
Otras cuentas por cobrar	2.010,99
	217.887,88
Previsión para cuentas malas	(507,61)
Total	217.380,27

6. Inventarios:

A Diciembre 31 de 2010, los componentes de este rubro son los siguientes:

	(en US dólares)
Ítems de Farmacia	128.279,56
Ítems de Departamento de Nutrición	5.356,81
Total	133.636,37

7. Inversiones permanentes:

Este rubro a Diciembre 31 de 2010 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

8. Propiedades y equipos, neto:

A Diciembre 31 de 2010, 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	527.246,70	10 %
Equipo de Rayos X	253.821,42	10 %
Obras adicionales	261.613,46	5 %
Parqueadero	51.381,61	5 %
Instrumental mayor a 1 año	5.233,13	10 %
Muebles y enseres	154.975,35	10 %
Equipos de computación	19.416,33	33 %
Equipos de oficina	5.526,05	10 %
Vehículos	24.714,34	20 %
Instalaciones y equipo de seguridad	11.794,79	10 %
Otras instalaciones - parqueadero	15.189,58	10 %
Activos depreciables no	1.030,30	-
Depreciación acumulada	(702.964,14)	

A diciembre 31 de 2010, Activos Fijos por USD 1.187.583,78 se encontraban soportando gravamen hipotecario, para garantizar líneas de crédito con dos Instituciones financieras nacionales.

9. Cuentas por pagar operativas:

Este rubro a Diciembre 31 de 2010 está conformado por:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	311.977,88
Cuentas por pagar a Caja Médica Honorarios	59.857,32
Compañías relacionadas	35.213,75
Otras cuentas por pagar	25.133,05
Cuentas por pagar al IESS	32.691,21
Obligaciones con empleados	36.638,57
Participación trabajadores 15%	798,69
Provisiones cargas sociales	27.823,64
Anticipos de clientes	11.391,88
Impuestos por pagar	11.027,43
Total	602.553,42

10. Cuentas por pagar financieras:

Comprende a Diciembre 31 de 2010 los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Sobregiros bancarios	4.775,00
Deudas bancarias corto plazo	50.000,00
Porción corriente deuda largo plazo	230.339,11
Total	285.114,11

Corresponde a deudas con tres Instituciones Financieras Nacionales a plazos de: 182 días con una tasa del 12% anual, 728 días con una tasa del 11,83% anual, 547 días con una tasa del 11,08% anual, 731 días a una tasa de interés del 11,23% anual y 90 días a una tasa de interés del 11,05% anual.

También concierne 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 2010 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.

11. Pasivo no corriente

Comprende a Diciembre 31 de 2010 los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Deudas Financieras	65.481,19
Total	65.481,19

* Corresponde a deudas con dos Instituciones Financieras Nacionales a plazos de 728 días con una tasa de 11,83% anual, 547 días con una tasa 11,08% anual, y 731 días a una tasa de interés del 11,23% anual.

12. Capital social:

El capital social a Diciembre 31 de 2010 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 2010 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 2010:

	(en US dólares)
Gastos de personal	177.700,81
Honorarios	10.474,68
Suministros y materiales	15.967,01
Impuestos, multas y otros	8.207,23
Promoción y publicidad	9.823,89
Seguros	126,00
Servicio de transporte de valores	7.220,35
Gasto por cuentas incobrables	21.383,50
Jubilación patronal	1.000,00
Otros gastos	13.179,92
Total	267.003,32

15. Ingresos no operacionales:

Por el período terminado en el año 2010, este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Ingresos por parqueadero	63.337,95
Arriendos	18.728,55
Otros no operacionales	12.333,02
Total	94.399,52

16. Gastos no operacionales:

Por el año terminado en diciembre 31 de 2010, comprende los siguientes gastos:

	(en US dólares)
Gasto por intereses y comisiones	43.256,96
Intereses leasing terreno	10.586,18
Gastos bancarios	3.032,16
Total	56.875,30