

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

Marzo 13 de 2012

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 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

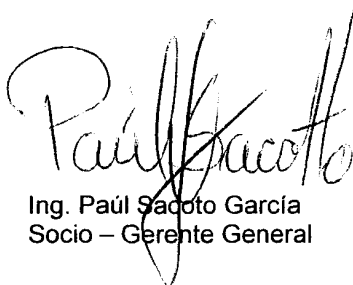
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas 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 proveer una base para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	171.817,97
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	499.931,31
Inventarios	6	194.542,16
		<u>866.291,44</u>
Propiedades y equipos, neto	7	<u>1.493.006,18</u>
Total activo		<u>2.359.297,62</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operativas	8	<u>828.989,42</u>
Cuentas por pagar financieras	9	<u>181.576,10</u>
Pasivo no corriente	10	<u>183.333,38</u>
Patrimonio		
Capital social	11	862.200,00
Aportes para futura capitalización		283.815,94
Reserva legal		50.840,48
Reserva facultativa		23.693,08
Reserva de capital	12	99.859,55
Resultado de ejercicios anteriores		(205.120,56)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		50.110,23
		<u>1.165.398,72</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>2.359.297,62</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		2.752.126,64
Costo de ventas		(2.400.617,91)
Utilidad bruta en ventas		351.508,73
Gastos de operación		
Gastos administrativos y de ventas	13	(324.045,04)
Utilidad operacional		27.463,69
Otros ingresos y gastos		22.646,54
Ingresos no operacionales	14	89.665,43
Gastos no operacionales	15	(67.018,89)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		50.110,23

CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(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
Saldo a Diciembre 31, 2010	287.400,00	283.815,94	50.840,48	23.693,08	99.859,55	(114.092,28)	(71.364,49)	560.152,28
Apropiación de utilidades							71.364,49	-
Impuesto a la renta causado por el ejercicio 2010								(19.663,79)
Incremento del capital social (a)	574.800,00					(19.663,79)		574.800,00
Resultado del Ejercicio, antes de participaciones e impuestos							50.110,23	50.110,23
Saldo a Diciembre 31, 2011	862.200,00	283.815,94	50.840,48	23.693,08	99.859,55	(205.120,56)	50.110,23	1.165.398,72

(a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 28 de diciembre de 2010. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 29 de marzo de 2011, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 350, el 11 de mayo de 2011.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes		2.476.232,41
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>(2.349.593,68)</u>
Efectivo proveniente de las operaciones		126.638,73
Impuestos pagados	(25.838,40)	
Intereses pagados	<u>(47.004,83)</u>	<u>(72.843,23)</u>
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>		53.795,50

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Venta de activos fijos	16.071,43	
Ingresos por liquidación de "Inversiones Permanentes"	81.719,84	
Ingresos no operacionales	<u>68.650,55</u>	166.441,82
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(661.732,52)	
Gastos no operacionales	<u>(3.668,35)</u>	<u>(665.400,87)</u>
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>		(498.959,05)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	49.089,18	
Incremento de capital social	<u>574.800,00</u>	623.889,18
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo		<u>(34.775,00)</u>
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>		589.114,18
Incremento neto de efectivo y equivalentes		143.950,63
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010		27.867,34
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2011		171.817,97

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuestos			50.110,23
Más ajustes por:			
Depreciaciones	150.933,83		
Gastos por provisión para cuentas malas	17.627,18		
Gastos no operacionales	<u>20.002,79</u>	188.563,80	
Menos ajustes por:			
Utilidad en venta de activos fijos	11.916,18		
Ingresos no operacionales	<u>77.749,25</u>	(89.665,43)	98.898,37
Efectivo neto provisto por actividades de operación			149.008,60
Variación en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(275.894,23)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		(11.220,31)	
(Aumento) disminución de inventarios		(60.905,79)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		252.795,96	
Aumento (disminución) de intereses por pagar		<u>11,27</u>	(95.213,10)
Efectivo proveniente de las operaciones			<u>53.795,50</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2011

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 de 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.

4. Efectivo y equivalentes:

Comprende a Diciembre 31 de 2011 lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	25.962,97
Bancos	145.855,00
Total	171.817,97

5. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2011, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	440.292,62
Tarjetas de crédito	17.914,47
Deudas de funcionarios y empleados	2.541,15
Pagos anticipados	1.868,28
Impuestos anticipados	41.423,12
Otras cuentas por cobrar	128,09
	504.167,73
Previsión para cuentas malas	(4.236,42)
Total	499.931,31

6. Inventarios:

A Diciembre 31 de 2011, los componentes de este rubro son los siguientes:

	(en US dólares)
Ítems de Farmacia	189.304,95
Ítems de Departamento de Nutrición	5.237,21
Total	194.542,16

7. Propiedades y equipo:

A Diciembre 31 de 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo (en US dólares)	% Dep.
Terreno	3.621,75	-
Terreno parqueadero	267.832,92	-
Edificios	103.979,21	5%
Equipo Médico	630.108,41	10%
Equipo de Rayos X	304.636,62	10%
Equipo de Tomografía	309.412,16	10%
Equipo de Ecografía	138.396,00	10%
Ampliación edificio clínica	265.178,95	5%
Parqueadero	51.381,61	5%
Instrumental mayor a 1 año	7.563,57	10%
Muebles y enseres	166.235,24	10%
Equipos de computación	17.778,77	33%
Equipos de oficina	5.651,05	10%
Vehículos	24.714,34	20%
Instalaciones y equipo de seguridad	11.794,79	10%
Otras instalaciones - parqueadero	15.189,58	10%
Activos no depreciables	1.030,30	-
	2.324.505,27	
Depreciación acumulada	(831.499,09)	
Total	1.493.006,18	

A diciembre 31 de 2011, Activos Fijos por USD 1.359.660,19 se encontraban soportando gravamen hipotecario, para garantizar líneas de crédito con dos Instituciones financieras nacionales.

8. Cuentas por pagar operativas:

A Diciembre 31 de 2011, comprende lo siguiente:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	511.114,07
Cuentas por pagar a Caja Médica	23.207,19
Honorarios	
Ministerio de Salud Pública	66.720,00
Otras cuentas por pagar	36.855,83
Cuentas por pagar al IESS	14.814,55
Obligaciones con empleados	49.438,23
Participación trabajadores 15%	798,69
Provisiones cargas sociales	32.361,46
Anticipos de clientes	76.153,03
Impuestos por pagar	17.526,37
Total	828.989,42

9. Cuentas por pagar financieras:

A Diciembre 31 de 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Deudas bancarias corto plazo *	20.000,00
Porción corriente deuda largo plazo	161.576,10
Total	181.576,10

* Corresponde a una deuda con una Institución Financiera Nacional a un plazo de 90 días y una tasa de interés del 14,50% anual.

10. Pasivo no corriente:

Este rubro a Diciembre 31 de 2011, totaliza \$ 183,333,38 y corresponde a una deuda con una Institución Financiera Nacional a un plazo de 1092 días y con una tasa de 9,63% anual.

11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2011, está representado por cuatrocientos treinta y un mil cien acciones ordinarias y nominativas de dos dólares de los Estados Unidos de América cada una.

12. Reserva de Capital:

A Diciembre 31 de 2011 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.

13. Gastos administrativos y de ventas:

Se incluyen los siguientes gastos, por el año terminado en Diciembre 31 de 2011

	(en US dólares)
Gastos de personal	191.073,35
Honorarios	28.996,40
Gastos notarios y registradores	1.502,51
Conmemoraciones, agasajos y refrigerios	11.673,34
Suministros y materiales	21.910,54
Impuestos, multas y otros	14.618,09
Promoción y publicidad	8.752,01
Seguros	921,57
Gastos de viaje	949,72
Servicio de transporte de valores	7.206,29
Gasto por cuentas incobrables	17.627,18
Jubilación patronal	4.583,22
Otros gastos	14.230,82
Total	324.045,04

14. Ingresos no operacionales:

Por el periodo terminado en el año 2011, este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Ingresos por parqueadero	63.790,48
Utilidad en venta de activos fijos	11.916,18
Otros no operacionales	13.958,77
Total	89.665,43

15. Gastos no operacionales:

Por el periodo terminado en Diciembre 31 de 2011, comprende los siguientes gastos:

	(en US dólares)
Gasto por intereses y comisiones	42.407,17
Intereses leasing terreno	4.600,93
Gastos bancarios	3.531,45
Pérdida en baja de inversiones	16.334,44
Otros gastos no operacionales	144,90
Total	67.018,89