

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

Febrero 19 de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados de situación financiera de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.** al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

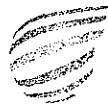
Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos de la empresa basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad 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 en 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 las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables.



elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

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

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 2015 y 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de, 2015 y 2014

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	3	103,871	116,273
Documentos y cuentas por cobrar, neto	4	442,101	600,592
Inventarios	5	217,613	229,847
Impuestos corrientes		122,975	93,352
		<u>886,560</u>	<u>1,040,064</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	2,254,551	2,178,908
		<u>2,254,551</u>	<u>2,178,908</u>
Total activo		<u>3,141,111</u>	<u>3,218,972</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	7	936,041	768,953
Cuentas por pagar financieras	8	243,769	50,584
Impuestos corrientes		81,409	63,895
Provisiones corrientes	9	56,777	50,983
		<u>1,317,996</u>	<u>934,415</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras L/P	10	36,212	6,845
Provisiones por beneficios a empleados	11	445,456	394,190
		<u>481,668</u>	<u>401,035</u>
Total pasivo		<u>1,799,664</u>	<u>1,335,450</u>
Patrimonio			
Capital social	12	862,200	862,200
Aporte para futura capitalización		283,816	283,816
Reserva legal		76,215	76,215
Reserva facultativa		37,545	37,545
Reserva de capital		99,860	99,860
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez NIIF		698,727	698,727
Resultado de ejercicios anteriores		(174,841)	(205,120)
Resultado del ejercicio		(542,075)	30,279
Total patrimonio		<u>1,341,447</u>	<u>1,883,522</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>3,141,111</u>	<u>3,218,972</u>

Eco. Daniel Gallegos
Gerente / Representante legal

CPA. Patricia Muñoz
Contador

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	13	4,445,219	4,648,765
Costo de Ventas		(4,352,347)	(3,979,047)
Utilidad bruta		92,872	669,718
Resultado en ventas de propiedad, planta y equipo		(879)	3,215
Otros ingresos		15,768	5,435
Gastos administrativos y generales	14	(584,543)	(578,677)
Costo financiero, neto		(23,309)	(12,855)
Resultado antes de participaciones, impuesto a la renta y otras deducciones legales		(500,091)	86,836
Participación a trabajadores		-	(13,026)
Impuesto a la renta		(41,984)	(40,166)
Reserva legal		-	(3,365)
Resultado integral del ejercicio		(542,075)	30,279
Utilidad (Pérdida) por acción		(1.2574)	0.0702

Eco. Daniel Gallegos
Gerente / Representante legal

CPA. Patricia Muñoz
Contador

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2013	862,200	283,816	72,350	37,545	99,860	698,727	(205,120)	162,365	2,012,243
Apropiación de utilidades							162,365	(162,365)	-
Distribución de dividendos (a)							(162,365)		(162,365)
Resultado antes de deducciones legales								86,836	86,836
Participación a trabajadores							(13,026)	(13,026)	(13,026)
Impuesto a la renta							(40,166)	(40,166)	(40,166)
Reserva legal			3,365					(3,365)	-
Saldo a Diciembre 31, 2014	862,200	283,816	75,715	37,545	99,860	698,727	(205,120)	30,279	1,883,522
Apropiación de utilidades (b)							30,279	(30,279)	-
Resultado antes de deducciones legales								(500,091)	(500,091)
Impuesto a la renta								(41,984)	(41,984)
Saldo a Diciembre 31, 2015	862,200	283,816	79,080	37,545	99,860	698,727	(174,841)	(542,075)	1,341,147

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 31 de marzo de 2014.

(b) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 16 de abril de 2015.

Eco. Daniel Gallegos
Gerente / Representante legal

CPA. Patricia Muñoz
Contador

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4,585,130	4,867,568
Pagos a proveedores y empleados	(4,531,511)	(4,374,674)
Intereses pagados, neto	(23,309)	(12,855)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	30,310	480,039
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Cobros por venta de propiedades de inversión	-	30,486
Otros ingresos recibidos	15,768	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(263,899)	(164,600)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(248,131)	(134,114)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo	126,403	18,905
Préstamos a largo plazo	96,149	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a largo plazo	-	(205,378)
Pago de beneficios sociales a empleados	(17,133)	(27,404)
Pago de dividendos	-	(162,365)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	205,419	(376,232)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	(12,402)	(30,347)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	116,273	146,590
Efectivo y equivalentes al final del año	103,871	116,243

Eco. Daniel Gallegos
Gerente / Representante legal

CPA. Patricia Muñoz
Contador

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del ejercicio	(542,075)	30,279
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	187,378	172,122
Gasto por provisión para cuentas malas	2,918	7,558
Provisión para beneficios sociales a empleados	68,399	77,316
Participación a trabajadores	-	13,026
Impuesto a la renta	41,984	40,166
Reserva legal	-	3,365
Otros ingresos	(15,768)	(3,215)
Resultado de la venta de propiedad, planta y equipo	879	(5,436)
	<u>285,790</u>	<u>304,902</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	139,910	218,804
(Aumento) disminución de inventarios	12,234	(5,750)
	<u>134,451</u>	<u>(68,196)</u>
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	<u>286,595</u>	<u>144,858</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	<u>30,310</u>	<u>480,039</u>

Eco. Daniel Gallegos
Gerente / Representante legal

CPA. Patricia Muñoz
Contador

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014

1. Identificación de la compañía:

Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico, es una sociedad anónima que 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 de septiembre 22 de 1983 y fue inscrita en el Registro Mercantil con el No. 202 en noviembre del mismo año; su domicilio esta situado en la av. Manuel J. Calle 1-104 y Paucarbamba Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 20 años a partir del 26 de noviembre de 1998; 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. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificio y consultorios	20
Parqueadero	20
Instalaciones de parqueadero	10
Equipo Médico	10
Equipo Rayos X	10
Equipo de tomografía	10
Equipo de ecografía	10
Instrumental mayor a 1 año	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Instalaciones y equipo de seguridad	10
Vehículo-Ambulancia	5
Equipo de lavandería	10
Equipo de esterilización	10

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellos en los que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión además debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma, y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, esta compuesto por

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	19,447	13,473
Bancos	84,424	102,800
Total	US\$ 103,871	116,273

4. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	393,226	546,871
Deudas de funcionarios y trabajadores	4,047	1,836
Pagos anticipados	19,709	17,231
Otras cuentas por cobrar	29,978	39,945
	446,960	605,883
Previsión para cuentas malas	(4,859)	(5,291)
Total	US\$ 442,101	600,592

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ítems de Farmacia	214,577	226,354
Ítems de Departamento de Nutrición	3,036	3,493
Total	US\$ 217,613	229,847

6. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil años
	2015	2014	
Terrenos	611,255	611,255	-
Edificio y consultorios	854,332	801,872	20
Parqueadero	51,382	51,382	20
Otras instalaciones de parqueadero	15,190	15,190	10
Equipo Médico	702,643	644,816	10
Equipo Rayos X	316,305	313,555	10
Equipo de tomografía	313,744	264,480	10
Equipo de ecografía	138,396	138,396	10
Instrumental	17,332	17,332	10
Muebles y enseres	142,635	139,137	10
Equipo de oficina	7,690	6,951	10
Equipo de computación	43,384	32,144	3
Instalaciones y equipo de seguridad	43,856	35,001	10
Vehículo-Ambulancia	2,400	2,400	5
Equipo de lavandería	9,791	1,887	10
Equipo de esterilización	65,962	-	-
Otros activos	1,030	1,030	-
	3,337,327	3,076,828	
Depreciación acumulada	(1,082,776)	(897,920)	
Total	US\$ 2,254,551	2,178,908	

A diciembre 31 de 2015, Activos Fijos por USD 1'406.825 se encontraban soportando gravamen hipotecario para garantizar líneas de crédito con una Institución financiera nacional.

A diciembre 31 de 2014, Activos Fijos por USD 1'279.921,98 se encontraban soportando gravamen hipotecario para garantizar líneas de crédito con una Institución financiera nacional.

Las movilizaciones de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron las siguientes:

Categoría	Terranos	Edificios y consultorios	Parqueadero	Otras instalaciones	Equipo médico	Equipos rayos X	Equipos de tomografía	Equipo de ecografía	Instrumental mayor a 1 año	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipo de computación	Instalaciones y equipos de seguridad	Vehículo	Equipo de Lavandería	Equipo de Esterilización	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	27,080	-	-	104,149	-	-	-	-	5,040	5,136	-	11,929	9,309	-	1,887	-	1,030	165,754
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	(31,899)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,899)
Bajas	-	-	-	-	(164,522)	-	-	-	-	(47,993)	-	(8,122)	-	-	-	-	-	(221,537)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Determinación acumulada y deterioro	Edificios y consultorios	Parqueadero	Otras instalaciones	Equipo médico	Equipos rayos X	Equipos de tomografía	Equipo de ecografía	Instrumental mayor a 1 año	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipo de computación	Instalaciones y equipos de seguridad	Vehículo	Equipo de Lavandería	Equipo de Esterilización	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	21,295	2,569	1,519	50,399	31,355	26,448	13,540	1,355	12,858	895	6,192	3,452	-	142	-	-	172,122
Depreciación del año	(4,628)	-	-	(184,522)	-	-	-	-	(47,993)	-	(9,122)	-	-	-	-	-	(4,628)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	(2,988)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,988)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	23,143	2,569	1,519	55,861	31,355	26,448	13,540	1,355	12,858	895	6,192	3,452	-	142	-	-	187,377
Depreciación del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	677,104	563,964
Cuentas por pagar a caja médica	50,664	7,971
Otras cuentas por pagar	59,660	34,134
Cuentas por pagar IESS	27,401	26,773
Participación a trabajadores	-	13,026
Cuentas por pagar al personal	78,819	70,308
Anticipo de clientes	42,393	52,777
Total	US\$ 936,041	768,953

8. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiros bancarios	15,860	3,905
Deudas bancarias corto plazo *	154,448	40,000
Porción corriente de deuda a largo plazo	73,461	6,679
Total	US\$ 243,769	50,584

* A 31 de diciembre 2015 y 2014, corresponde a operaciones con Instituciones Financieras Nacionales a plazos entre 90 y 379 días y a las tasas de interés del 9.63% al 11,20% anual.

9. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a provisiones para cargas sociales previstas por la Ley.

10. Cuentas por pagar financieras L/P

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, el pasivo no corriente se integraba así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Machala S.A. *	-	6,845
Banco Bolivariano S.A. *	36,212	-
Total	US\$ 36,212	6,845

* Al 31 de diciembre 2015, corresponde a una deuda a un plazo de 732 días y con la tasa de interés anual del 11,83%.

* Al 31 de diciembre 2014, corresponde a una deuda a un plazo de 1096 días y con la tasa de interés anual del 11,23%.

11. Provisiones por beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para Jubilación Patronal	319,278	285,920
Provisión para desahucio	126,178	108,270
Total	US\$ 445,456	394,190

* Valores registrados en base al correspondiente estudio actuarial efectuado por la firma Logaritmo Cía. Ltda.

12. Capital social

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2015 y 2014, está representado por cuatrocientas treinta y un mil cien acciones ordinarias y nominativas de dos dólares de los Estados Unidos de América cada una.

13. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas gravadas	911,626	696,805
Ventas exentas	4,629,184	4,426,106
Parqueadero	107,980	93,250
	<u>5,648,790</u>	<u>5,216,161</u>
Descuentos y devoluciones	(1,203,571)	(567,396)
Total	US\$ <u>4,445,219</u>	<u>4,648,765</u>

14. Gastos Administrativos y generales

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de personal	361,414	347,958
Honorarios	66,882	36,325
Suministros y materiales	35,780	43,720
Impuestos, multas y otros	36,643	24,588
Promoción y publicidad	11,863	4,394
Periódicos y anuncios	5,095	8,568
Gasto por cuentas incobrables	2,918	7,558
Servicio de transporte de valores	6,992	6,126
Gastos de viaje	3,075	4,260
Conmemoraciones, ágasajos y refrigerios	15,763	54,689
Gastos y comisiones bancarias	28,433	28,092
Otros gastos de administración	9,685	12,399
Total	US\$ <u>584,543</u>	<u>578,677</u>

15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.