Cuenca, 2 abril del 2015

Distinguidos señores accionistas de Clínica Santa Ana, Centro Médico Quirúrgico S.A.

Dando cumplimiento a las funciones de Comisario de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. y amparado en la Ley, reglamentos y el estatuto vigente, presento a su consideración el informe que corresponde al ejercicio económico-financiero del año 2014.

1 ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

Los procesos de convocatorias a juntas generales, así como de directorio se ajustan a la ley, estatuto y reglamentos, de igual manera, la elaboración y manejo de actas de directorios y de juntas generales.

La administración y los auditores externos entregaron, en forma oportuna, los balances, estados de pérdidas y ganancias y demás documentos exigidos por la Ley.

La información se ajusta a los procesos y las normas de contabilidad vigentes a la fecha de cierre del ejercicio 2014.

2.- ASPECTOS FINANCIEROS

Tomando como referencia la información entregada se procedió con el análisis de las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2014; en algunos casos se comparan con los datos del año 2013.

2.1 Activos

Del Balance General y las cifras al 31 de diciembre del 2014, se desprende que el **Total de Activos** llega a $ 3.218.973,23, en el que se puede notar que el grupo que tiene más relevancia es el Activo Fijo Neto, con $ 2.178.908,47, que representa el 67,68% de los activos (Anexo 1)

Los Activos Corrientes en el 2014 llegan $ 1.040.064,76, se nota que bajaron en $ -195.773,45 con relación al 2013, año en el que se contabilizan $ 1.235.838,21. La disminución está influenciada por que, a su vez, disminuyeron las cuentas por cobrar (Anexo 1)

2.2 Pasivos

El **Pasivo Total** al 31 de diciembre del 2014 es de $ 1.316.218,66. El rubro más importante es Pasivos Corrientes, cuyo total llega a $. 849.615,73, en donde se nota que Proveedores Locales, registra la cantidad de $ 563.963,82. (Anexo 1).

Las **Obligaciones Bancarias a Corto Plazo**, en el 2014, son de $ 50.583,76, bajaron sustancialmente, con relación al año anterior que fueron de $ 230.355,69 (Anexo 1)

Los **Pasivos a Largo Plazo** (Anexo 1) en el 2014 se contabilizan $ 466.602,93, subieron en $ 68.588,36, con relación al 2013 en que se registran $ 398.014,57 (Anexo 1)

Entre las principales entidades proveedoras de fondos a la Compañía están el Banco de Machala (Clínica), Banco de Guayaquil.

De acuerdo a datos proporcionados por los directivos de la empresa, se constató que hay un aceptable cumplimiento de los compromisos adquiridos a corto y largo plazo por Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.

2.3 Ventas

Las **Ventas Netas** por servicios médicos, según el estado de **Pérdidas y Ganancias**, llegaron a $ 4.555.515,62 en el 2014; en tanto que al 2013, fueron de $ 4.244.164,27, por lo tanto un incremento de $ 311.351,35. El costo de ventas en el 2014 fue de $ 3.979.046,58 (Anexo 2)

La **Utilidad Bruta en Ventas** es, en el 2014, de $ 576.469,04, menor que en el 2013 que fue de $ 667.389,35 (Anexo 2)

2.4 Gastos

Los **Gastos de Administración y Ventas** al 31 de diciembre del 2014, llegan a $ 578.677,11, subieron en $ 130.570,28 (Anexo 2)

Los **Ingresos no Operacionales** entre los que se encuentra venta de activos y parqueaderos en el 2014, llegaron a $102.012,13 (Anexo 2)

De la utilidad operacional se llega a la **Utilidad Antes de la Participación**, en la que se toma en cuenta los gastos financieros y otros ingresos o egresos, llegando en el 2014 a la cifra de $ 86.837,46 (Anexo 2)

2.5 Utilidad Antes de la deducción del 10% de Reserva Legal

Con las deducciones del 15% para los trabajadores de $ 13.025,62, impuesto a la renta $ 20.934,28 nos da la cantidad de $ 52.877,56 (Anexo 2), como utilidad antes del 10% de reserva legal, misma que se deducirá contablemente en siguiente ejercicio financiero.

2.6 Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre llega a $ 1.902.754,57, disminuyendo en $ -91.446,71, con relación al año 2013 que fue de $ 1.994.201,28. La disminución patrimonial se debe, a su vez, por la merma de las utilidades del período (Anexo 1)

3 INDICADORES FINANCIEROS

El Capital de trabajo asciende a $ 190.449,03; el Índice de Liquidez, llega a 1,22 en el 2014; El indicador de endeudamiento (pasivo total/patrimonio) se ubica en 0,69. El apalancamiento total es de 2,44, un nivel aceptable, pues hay 2,44 dólares por cada dólar de obligación. Los demás indicadores se encuentran en el anexo 3 del presente informe.

4.- ASPECTOS VARIOS, PASEO CONFRATERNIDAD

Ante una petición presentada por la administración de la empresa de fecha 5 de marzo del 2015, y debido a ciertas inquietudes planteadas, respecto a la legalidad sobre un contrato por servicios prestados para paseo de confraternidad en "Quinta Berenice" C. Ltda., el 6 de diciembre del 2014, indico que la respuesta de Comisario a la Administración se encuentra detallada y motivada, a disposición de los accionistas, en la comunicación de 30 de marzo del 2015.

Revisadas las consultas previas efectuadas por la Administración, el Directorio, por ser el organismo competente y superior autoriza, se siga con el proceso de contratación con la proveedora; a pesar de la vinculación que señala el artículo trigésimo tercero del Estatuto.

El literal l (ele) del artículo Vigésimo Noveno, abre la posibilidad- a mi entender- que el Directorio, si puede autorizar al Presidente Ejecutivo o al Gerente, eventos en las condiciones aludidas.

ANEXO 1

COMPARATIVO RESUMEN BALANCE GENERAL 2014-2013

En dólares americanos	31/12/2014	31/12/2013	DIFERENCIA
ARCH. STA ANA ANEXO GENERAL COMPARATIVO 14			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja	11.462,99	22.959,18	(11.496,19)
Caja Chica	2.010,00	2.010,00	0,00
Bancos	102.800,50	121.620,61	(18.820,11)
Cuentas y docum. x cobrar no relac. (neto)	586.466,40	766.717,20	(180.250,80)
menos provisión incobrables	(5.291,27)	(6.616,48)	1.325,21
Otras	19.417,00	15.399,57	4.017,43
Inventarios	229.846,70	224.096,51	5.750,19
Crédito Tributario	93.352,44	89.651,62	3.700,82
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	**1.040.064,76**	**1.235.838,21**	**(195.773,45)**
Activo fijo neto	2.178.908,47	2.213.701,28	(34.792,81)
Otros activos	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ACTIVOS	**3.218.973,23**	**3.449.539,49**	**(230.566,26)**
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	50.583,76	230.355,69	(179.771,93)
Cuentas y documentos x pagar			
Proveedores Locales	563.963,82	556.814,17	7.149,65
Otras	29.171,79	16.005,39	13.166,40
Gastos acumulados por pagar	205.896,36	254.148,39	(48.252,03)
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	**849.615,73**	**1.057.323,64**	**(207.707,91)**
Pasivo de largo plazo	466.602,93	398.014,57	68.588,36
TOTAL DE PASIVOS	**1.316.218,66**	**1.455.338,21**	**(139.119,55)**
PATRIMONIO			
Capital social pagado	862.200,00	862.200,00	0,00
Reservas (Legal, Facultativa y Estatutaria)	110.395,50	92.354,96	18.040,54
Reserva de Capital	99.859,55	99.859,55	0,00
Aportes futuras capitalizaciones	283.815,94	283.815,94	0,00
Resultados acum. adopción normas NIIF	698.726,58	698.726,58	0,00
Utilidad(Pérdida) Ejerc. Anteriores	(205.120,56)	(205.120,56)	0,00
Utilidad (pérdida) neta	52.877,56	162.364,81	-109487,25
TOTAL DE PATRIMONIO	**1.902.754,57**	**1.994.201,28**	**(91.446,71)**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	**3.218.973,23**	**3.449.539,49**	**(230.566,26)**

5 CONCLUSIONES

- El análisis de las cuentas y registros se realizó en apego a disposiciones legales y reglamentarias.
- La organización estructural del balance general, y del estado de pérdidas y ganancias así como del registro de la información, están basados en los principios y normas vigentes de contabilidad generalmente aceptados.
- Las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan la real situación económico-financiera.
- La Junta General sabrá disponer el destino de las utilidades netas correspondientes al año 2014.

De los señores accionistas de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.,

atentamente

Dr. Jorge Vivar
COMISARIO

ANEXO 2

ESTADO PÉRDIDAS Y GANANCIAS, COMPARATIVO 2014-013

En dólares americanos	31-12-14	31-12-13	COMPARATIVO
[illegible]			
Ventas netas	4.555.515,62	4.244.164,27	311.351,35
Costo de ventas	3.979.046,58	3.576.774,92	402.271,66
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	**576.469,04**	**667.389,35**	(90.920,31)
Gastos Administración y Ventas	578.677,11	448.106,83	130.570,28
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	**(2.208,07)**	**219.282,52**	**(221.490,59)**
Gastos financieros	12.966,60	50.029,05	(37.062,45)
Gastos consultorios			0,00
Ingresos no Operacionales	102.012,13	94.454,45	7.557,68
Baja de activos y gastos no deducibles			0,00
			0,00
UTILI.(PERD.)ANTES PARTICIPACION	**86.837,46**	**263.707,92**	**(176.870,46)**
Participación utilidades 15%	13.025,62	39.556,19	(26.530,57)
			0,00
UTILI.(PERD.) ANTES IMP.RENTA	**73.811,84**	**224.151,73**	**(150.339,89)**
(menos) Impuesto a la Renta	20.934,28	43.746,38	(22.812,10)
UTILIDAD ANTES DEDUCCIÓN 10%	**52.877,56**		**(127.527,79)**
10% Reserva Legal			0,00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	**52.877,56**	**180.405,35**	**(127.527,79)**

ANEXO 3

INDICES FINANCIEROS 2014-2013

CLINICA SANTA ANA		
Arch: INDICADORES STA ANA 14	31/12/2014	31/12/2013
INDICE DE LIQUIDEZ		
Capital de trabajo	190.449,03	178.514,57
Indice de liquidez	1,22	1,17
Prueba ácida	0,95	1,05
INDICE DE ENDEUDAMIENTO		
Pasivo total/Patrimonio	0,69	0,73
Pasivo L.P./Patrimonio	0,25	0,20
Pasivo Total/Cap. Soc. y Res. Legal	1,37	
INDICE DE RENTABILIDAD		
Incremento Ventas	7,34	
Util oper/Ventas netas	0,57	
Util neta/Patrimonio	2,78	
Util neta/C. Social	6,13	
APALANCAMIENTO Act. Total/ Pas. Total	2,44	

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(en US dólares)

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	4,867,568	3,818,206
Pagos a proveedores y empleados	(4,374,674)	(3,700,070)
Impuesto a la renta	-	(28,676)
Intereses pagados, neto	(12,855)	(28,041)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	**480,039**	**61,418**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Cobros por venta de propiedades de inversión	30,486	57,042
Efectivo usado en:		
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(164,600)	(111,969)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	**(134,114)**	**(54,927)**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a corto plazo (neto)	18,905	113,689
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo (neto)		-
Préstamos a largo plazo (neto)	(205,378)	(142,413)
Pago de jubilación patronal	(27,404)	(5,171)
Pago de dividendos	(162,365)	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	**(376,242)**	**(33,895)**
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	**(30,316)**	**(27,404)**
Efectivo y equivalentes al inicio del año	146,590	173,994
Efectivo y equivalentes al final del año	**116,273**	**146,590**

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(en US dólares)

	2014	2013
Resultado integral del ejercicio	**33,645**	**180,405**
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	172,122	178,360
Gastos por previsión para cuentas malas	7,558	28,826
Provisión para jubilación patronal y desahucio	77,316	40,082
Participación a trabajadores	13,026	39,556
Impuesto a la renta	40,166	43,746
Otros ingresos	(3,215)	(3,365)
Resultado de la venta de propiedad, planta y equipo	(5,435)	(8,308)
	301,537	**318,897**
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	218,803	(508,617)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	-	(28,676)
(Aumento) disminución de inventarios	(5,750)	(22,330)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(68,196)	121,739
	144,857	**(437,884)**
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	**480,039**	**61,418**

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013

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 en septiembre 22 de 1983 e 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 mismos 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

Ítem	Vida útil años
Terrenos	-
Edificio y consultorios	20
Parqueadero	20
Otras 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

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 reconocida en los 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 entidad 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 las disposiciones legales vigentes.

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 de 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 en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta 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 2014 y 2013, esta compuesto por

		2014	2013
Caja		13,473	24,969
Bancos		102,801	121,621
Total	**US$**	**116,273**	**146,590**

4. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2014 y 2013, fueron los siguientes:

		2014	2013
Clientes		546,871	752,618
Deudas de funcionarios y trabajadores		1,836	4,541
Pagos anticipados		17,231	10,858
Otras cuentas por cobrar		39,945	14,099
		605,883	**782,117**
Previsión para cuentas malas		(5,291)	(6,616)
Total	**US$**	**600,592**	**775,500**

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se conforma de:

		2014	2013
Ítems de Farmacia		226,354	220,806
Ítems de Departamento de Nutrición		3,492	3,290
Total	**US$**	**229,847**	**224,097**

6. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

		COSTO		Vida útil
		2014	2013	años
Terrenos		611,255	611,255	-
Edificio y consultorios		801,872	806,682	20
Parqueadero		51,382	51,382	20
Otras instalaciones de parqueadero		15,190	15,190	10
Equipo Médico		644,816	705,189	10
Equipo Rayos X		313,555	313,555	10
Equipo de tomografía		264,480	264,480	10
Equipo de ecografía		138,396	138,396	10
Instrumental		17,332	12,292	10
Muebles y enseres		139,137	181,934	10
Equipo de oficina		6,951	6,951	10
Equipo de computación		32,144	29,337	3
Instalaciones y equipo de seguridad		35,001	25,693	10
Vehículo-Ambulancia		2,400	2,400	5
Equipo de lavandería		1,887		10
Otros activos		1,030	1,030	-
		3,076,827	**3,165,764**	
Depreciación acumulada		(897,919)	(952,063)	
Total	**US$**	**2,178,908**	**2,213,701**	

A diciembre 31 de 2014 y 2013, Activos Fijos por USD 1'279.921,98 se encontraban soportando gravamen hipotecario para garantizar líneas de crédito con una Institución financiera nacional.

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios y consultorios	Parqueadero	Otras instalaciones parqueadero	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	Activos no depreciables	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	**811,255**	**859,638**	**51,382**	**15,190**	**636,129**	**306,947**	**264,490**	**138,396**	**6,135**	**170,407**	**6,951**	**17,018**	**18,514**	**2,400**	-	**1,030**	**3,187,871**
Adquisiciones	-	1,119	-	-	69,061	6,608	-	-	4,157	11,527	-	12,319	7,178	-	-	-	111,969
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	(54,075)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54,075)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2013	**811,255**	**806,682**	**51,382**	**15,190**	**705,189**	**313,555**	**264,490**	**138,396**	**12,292**	**181,934**	**6,951**	**29,337**	**25,693**	**2,400**	-	**1,030**	**3,165,794**
Adquisiciones	-	27,090	-	-	104,149	-	-	-	5,040	5,196	-	11,909	9,309	-	1,887	-	164,600
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	(31,899)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,899)
Bajas	-	-	-	-	(164,522)	-	-	-	-	(47,993)	-	(9,122)	-	-	-	-	(221,636)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2014	**811,255**	**801,872**	**51,382**	**15,190**	**644,816**	**313,555**	**264,490**	**138,396**	**17,332**	**139,137**	**6,951**	**32,144**	**35,001**	**2,400**	**1,887**	**1,030**	**3,076,827**

Depreciación acumulada y deterioro		Edificios y consultorios	Parqueadero	Otras instalaciones parqueadero	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		TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012		**43,679**	**16,461**	**7,399**	**374,853**	**187,529**	**26,560**	**14,859**	**2,848**	**115,185**	**2,562**	**11,214**	**5,925**	-	-	-	**779,044**
Depreciación del año		22,704	2,569	1,519	54,549	30,890	26,448	13,840	1,049	16,382	695	5,515	2,190	-	-	-	178,360
Ventas		(5,341)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,341)
Bajas		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2013		**61,041**	**19,031**	**8,908**	**429,402**	**188,419**	**52,988**	**28,709**	**3,897**	**131,576**	**3,257**	**16,729**	**8,115**	-	-	-	**952,053**
Depreciación del año		21,299	2,569	1,519	50,399	31,355	26,448	13,840	1,355	12,868	695	6,192	3,452	-	142	-	172,122
Ventas		(4,628)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,628)
Bajas		-	-	-	(164,522)	-	-	-	-	(47,993)	-	(9,122)	-	-	-	-	(221,636)
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2014		**77,711**	**21,600**	**10,427**	**315,278**	**219,774**	**79,436**	**42,549**	**5,252**	**96,442**	**3,952**	**13,799**	**11,566**	-	**142**	-	**897,919**

7. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, este rubro lo integraban:

		2014	2013
Proveedores nacionales		563,964	556,814
Cuentas por pagar a caja médica		7,971	7,338
Otras cuentas por pagar		34,136	18,164
Cuentas por pagar IESS		26,773	18,793
Participación a trabajadores		13,026	39,556
Cuentas por pagar al personal		70,308	59,451
Anticipo de clientes		52,777	30,839
Total	**US$**	**768,955**	**730,954**

8. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma por:

		2014	2013
Sobregiros bancarios		3,905	-
Deudas bancarias corto plazo *		40,000	113,689
Porción corriente de deuda a largo plazo		6,679	116,667
Total	**US$**	**50,584**	**230,356**

** A 31 de diciembre 2013, corresponde a operaciones con Instituciones Financieras Nacionales a plazos entre 90 y 368 días y a la tasa de interés del 11,20% anual.*

9. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2014 y 2013, corresponde a provisiones para cargas sociales previstas por la Ley.

10. Cuentas por pagar financieras L/P

A Diciembre 31 de 2014 y 2013, el pasivo no corriente se integraba así:

			2014	2013
Banco Machala			6,845	13,546
	Total	**US$**	**6,845**	**13,546**

** 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 2014 y 2013, estaba conformado por:

		2014	2013
Provisión para Jubilación Patronal		285,920	249,115
Provisión para desahucio		108,270	95,164
Total	**US$**	**394,190**	**344,278**

** 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 2014 y 2013, 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. Reserva legal

La Ley de Compañías en su Art. 297 dispone que por lo menos el 10% de las utilidades líquidas se destine a formar el fondo de reserva legal hasta que éste, como mínimo alcance el 50% del capital social. El incremento de la reserva legal para el ejercicio económico 2014 fue USD. 18,041

14. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conforma por:

		2014	2013
Ventas gravadas		696,805	684,165
Ventas excentas		4,426,106	4,058,514
Parqueadero		93,250	82,658
		5,216,161	**4,825,337**
Descuentos y devoluciones		(567,396)	(498,514)
Total	**US$**	**4,648,765**	**4,326,822**

15. Gastos Administrativos y generales

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013, este rubro corresponde a:

		2014	2013
Gastos de personal		347,958	273,953
Honorarios		36,325	30,753
Suministros y materiales		43,720	30,853
Impuestos, multas y otros		22,607	24,870
Promoción y publicidad		4,394	13,505
Periódicos y anuncios		8,568	6,752
Gasto por cuentas incobrables		7,558	28,826
Servicio de transporte de valores		6,126	6,305
Gastos de viaje		4,260	1,177
Conmemoraciones, agasajos y refrigerios		54,689	23,659
Gastos y comisiones bancarias		28,092	21,865
Otros gastos de administración		14,381	7,454
Total	**US$**	**578,677**	**469,971**

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

Entre el 31 de diciembre de 2014 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.