ASOGALENICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

Sacoto &asociados
AUDITORES / CONSULTORES

PrimeGlobal

Febrero 19 de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ASOGALENICA S.A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera de **ASOGALENICA S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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.

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax:(593) 7 283 5415

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

Base para calificar la opinión

Durante el tiempo de nuestra auditoría no nos fue posible confirmar directamente con los socios acreedores los saldos que ASOGALENICA S.A. les adeudaba, este rubro al 31 de diciembre de 2014 ascendía a US $ 4,731,300

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del hecho descrito en el párrafo "Base para calificar la opinión", los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ASOGALENICA S.A.** al 31 de Diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros de **ASOGALENICA S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 15 de Abril de 2014.

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. Nº 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax:(593) 7 283 5415

[illegible]ALENICA S.A.

[illegible] DE SITUACION FINANCIERA
[illegible] de Diciembre de, 2014 y 2013
[illegible] dólares)

	Notas	2014	2013
[illegible]			
[illegible] corriente			
[illegible]fectivo y equivalentes	3	2,016	253
[illegible]ocumentos y cuentas por cobrar	4	666,131	585,465
[illegible]nventarios	5	99,171	-
[illegible]mpuestos corrientes		11,887	-
[illegible]tros activos corrientes		118,711	-
		897,916	**585,718**
[illegible]os no corrientes			
[illegible]ctivos no corrientes mantenidos para la venta	6	1,242,814	-
[illegible]ropiedad, planta y equipo, neto	7	2,831,670	2,351,572
		4,074,484	**2,351,572**
Total activo		**4,972,400**	**2,937,290**
[illegible]VO Y PATRIMONIO			
[illegible] corriente			
[illegible]uentas por pagar comerciales y otras	8	170,983	874,149
[illegible]mpuestos corrientes		2,972	5,692
[illegible]rovisiones corrientes	9	8,694	-
		182,649	**879,841**
[illegible] no corriente			
[illegible]uentas por pagar L/P	10	4,731,300	470,100
		4,731,300	**470,100**
Total pasivo		**4,913,949**	**1,349,941**
[illegible]monio			
[illegible]apital social	11	135,740	135,740
[illegible]porte para futuras capitalizaciones		-	1,451,609
[illegible]esultado del ejercicio		(77,289)	-
Total patrimonio		**58,451**	**1,587,349**
Total pasivo y patrimonio		**4,972,400**	**2,937,290**

Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante Legal

Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

CPA. Ana Isabel Pastor
Contador

[illegible]ENICA S.A.

[illegible] DE RESULTADO INTEGRAL
[illegible] años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
[illegible] dólares)

	Notas	2014	2013
[illegible] de actividades ordinarias	12	345,027	-
[illegible] de Ventas		(46,991)	-
[illegible] bruta		**298,036**	-
[illegible]ado de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		760	
[illegible] administrativos y generales	13	(373,611)	-
[illegible] financiero, neto		(2,474)	-
[illegible] integral del ejercicio		**(77,289)**	-
[illegible] (Pérdida) por acción		**(0.57)**	-

Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante Legal

Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

CPA. Ana Isabel Pastor
Contador

ASOGALENICA S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(en US dólares)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2012	**135,740**	**1,451,609**	**-**	**1,587,349**
Resultado integral del ejercicio			-	-
Saldos a Diciembre 31, 2013	**135,740**	**1,451,609**	**-**	**1,587,349**
Reclasificación de "aportes para futuras capitalizaciones"		(1,451,609)		(1,451,609)
Resultado integral del ejercicio			(77,289)	(77,289)
Saldos a Diciembre 31, 2014	**135,740**	**-**	**(77,289)**	**58,451**

Dr. Alejandro Pineda Ramón
Presidente / Representante Legal

Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

CPA. Ana Isabel Pastor
Contador

as notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

[illegible]ALENICA S.A.

[illegible] DE FLUJOS DE EFECTIVO
[illegible]minados en Diciembre 31, 2014 y 2013
[illegible] dólares)

	2014	2013
[illegible]OS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
[illegible] clientes	119,920	722,157
[illegible] proveedores y empleados	(398,143)	(418,381)
[illegible] pagados, neto	(2,474)	-
[illegible] neto proveniente de (usado en) actividades de operación	**(280,697)**	**303,776**
[illegible]OS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
[illegible] usado en:		
[illegible] por adquisición de propiedad, planta y equipo	(553,764)	(318,428)
[illegible] neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	**(553,764)**	**(318,428)**
[illegible]OS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
[illegible] proveniente de:		
[illegible]os de socios (neto)	836,224	-
[illegible] neto proveniente de (usado en) actividades de [illegible]amiento	**836,224**	**-**
[illegible] (disminución) neto de efectivo y equivalentes	**1,763**	**(14,652)**
[illegible] y equivalentes al inicio del año	253	14,905
[illegible] y equivalentes al final del año	**2,016**	**253**

[illegible]ejandro Pineda Ramón
[illegible]te / Representante Legal

Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

CPA. Ana Isabel Pastor
Contador

[illegible] S.A.

[illegible] DE FLUJOS DE EFECTIVO
[illegible] terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
[illegible]

	2014	2013
[illegible] integral del ejercicio	(77,289)	-
[illegible] por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
[illegible] por depreciaciones	73,723	-
[illegible] de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(760)	
	72,963	-
[illegible] en los componentes del capital de trabajo:		
[illegible] disminución de cuentas por cobrar a clientes	(225,107)	722,157
[illegible] disminución de inventarios	(99,171)	-
[illegible] (disminución) de cuentas por pagar a proveedores empleados	47,907	(418,381)
	(276,371)	303,776
[illegible] proveniente de (usado en) las operaciones	(280,697)	303,776

[illegible] Alejandro Pineda Ramón
[illegible] Representante Legal

Eco. María Eulalia Brito Flores
Gerente

CPA. Ana Isabel Pastor
Contador

ASOGALENICA S.A.

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

1. Identificación de la compañía:

ASOGALENICA S.A., es una sociedad anónima que fue constituida mediante escritura pública el 12 de Junio de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 271 en julio del mismo año; su domicilio e inicialmente en la Av. Manuel J. Calle y Paucarbamba Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 30 años; su actividad principal es brindar todos los servicios relacionados con la salud general, y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades en general de su propiedad. Para el cumplimiento de sus fines, podrá construir directa o indirectamente edificios de propiedad horizontal destinados a consultorios médicos u hospitales, vender parte o totalidad de los mismos, celebrar cualquier acto o contrato de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras; adquirir equipos; realizar inversiones; asociarse o formar parte de otras compañías, centros médicos o instituciones, constituirlas o 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 ASOGALENICA S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.0 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre del 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 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.

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 periodo.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada con 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 parqueaderos	20
Equipo médico	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Otros activos	5-10

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 valoración 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 ellas 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.

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

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

[illegible]

[illegible] al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, [illegible] independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la [illegible].

Compensación de saldos y transacciones

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

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

31 de Diciembre de 2014 y 2013, esta compuesto por

			2014	2013
Caja			92	24
Bancos			1,924	229
	Total	**US$**	**2,016**	**253**

Documentos y cuentas por cobrar

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

	2014	2013
Clientes atención médica	25,181	180,847
Cuentas por cobrar consultorios y parqueaderos	123,950	-
Cuentas por cobrar por mantenimiento de propiedad horizontal	257,847	-
Otras cuentas por cobrar a socios *	191,582	-
Deudas de funcionarios y trabajadores	1,196	-
Anticipo a proveedores	50,718	6,588
Otras cuentas por cobrar	15,657	398,030
Total **US$**	**666,131**	**585,465**

Diciembre 31 de 2014, corresponde a cuentas por cobrar a socios para la constitución de futuras sociedades.

Inventarios

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

			2014	2013
Farmacia			76,647	-
Departamento de Nutrición			562	-
Menaje			21,962	-
	Total	**US$**	**99,171**	**-**

Activos no corriente disponible para la venta

Diciembre 31 de 2014 y 2013, corresponde a la construcción de consultorios y parqueaderos que se encuentran disponibles para su venta.

Propiedad, planta y equipo

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

		COSTO		Vida útil años
		2014	2013	
Terrenos		115,989	332,926	-
Edificio y parqueaderos		2,197,098	1,804,416	20
Equipo médico		391,642	-	10
Muebles y enseres		157,095	35,732	10
Equipo de computación		21,024	5,850	3
Otros activos		22,487	172,646	-
		2,905,335	**2,351,572**	
Depreciación acumulada		(73,665)	-	
	Total	**US$ 2,831,670**	**2,351,572**	

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

Costo	Terrenos	Edificio y parqueaderos	Equipo médico	Muebles y enseres	Equipo de computación	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2012	**332,928**	**1,652,820**		**24,057**	**11,101**	**12,238**	**2,033,144**
Adquisiciones	-	151,596		11,675		160,408	323,679
Bajas	-	-	-	-	(5,251)	-	(5,251)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	**332,928**	**1,804,416**	**-**	**35,732**	**5,850**	**172,646**	**2,351,572**
Adquisiciones	-	30,478	418,127	14,351	14,446	20,222	497,624
Ventas	-					-	-
Ajustes	(216,939)	362,204	(26,485)	107,012	728	(170,381)	56,139
Saldo a Diciembre 31 de 2014	**115,989**	**2,197,098**	**391,642**	**157,095**	**21,024**	**22,487**	**2,905,335**

Depreciación acumulada y deterioro		Edificio y parqueaderos	Equipo médico	Muebles y enseres	Equipo de computación	Otros activos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Depreciación del año		44,663	21,912	10,366	3,552	1,337	81,830
Ajustes		13,209	(11,631)	(6,055)	(3,000)	(688)	(8,165)
Saldo a Diciembre 31 de 2014		**57,872**	**10,281**	**4,311**	**552**	**649**	**73,665**

Cuentas por pagar comerciales y otras

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

		2014	2013
Proveedores nacionales		52,782	871,547
Cuentas por pagar a médicos		62,142	-
Cuentas por pagar IESS		4,433	2,602
Cuentas por pagar al personal		12,702	-
Otras cuentas por pagar		38,924	-
Total	**US$**	**170,983**	**874,149**

Provisiones corrientes

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

Cuentas por pagar L/P

Diciembre 31 de 2014 y 2013, el pasivo no corriente corresponde a deudas que la empresa mantiene con los socios de la compañía.

Capital social

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2014 y 2013, está representado por ciento treinta y cinco mil setecientos cuarenta acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Socios	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Pineda Ramón Emilterio Alejandro	9.2088%	Ecuador
Orbe Malla Manuel Rubén	5.8936%	Ecuador
Altamirano Jara Wilson Fernando	5.1569%	Ecuador
Arévalo Zambrano Víctor Manuel	5.1569%	Ecuador
Arias Mosquera Guillermo Oswaldo	5.1569%	Ecuador
Bernal Torres Teodoro Patricio	5.1569%	Ecuador
Jaramillo Álvarez Jorge Valdemar	5.1569%	Ecuador
Marín Torres Tarquino Gerardo	5.1569%	Ecuador
Morales Arias Carlos	5.1569%	Ecuador
Naranjo Rivera Rubén Antonio	5.1569%	Ecuador
Narváez Espinoza Héctor Nicanor	5.1569%	Ecuador
Sigüenza Paz Carlos Enrique	5.1569%	Ecuador
Vintimilla Ávila Raúl Marcelo	4.7886%	Ecuador
Ordoñez Albornoz Eduardo	4.4202%	Ecuador
Washco Castro Wilson Fabián	4.4202%	Ecuador
Cisneros Vallejo Norma Cecilia	3.3152%	Ecuador
Palacios Abad Marcelo Patricio	3.3152%	Ecuador

Piedra Landívar Carlos Alberto	2.9763%	Ecuador
Valverde Martínez Luis Humberto	2.9468%	Ecuador
Rodríguez Jiménez Miguel Ángel	2.2101%	Ecuador
Buenaño Barrionuevo Eduardo Mesías	1.1051%	Ecuador
Martínez Ríos Elizabeth Delfina	0.8840%	Ecuador
Estévez Abad Rene Fernando	0.3684%	Ecuador
Alvarez Villacis Mónica Elizabeth	0.1842%	Ecuador
Apolo Apolo Alfonso Rodrigo	0.1842%	Ecuador
Estévez Abad Katherine Leonor	0.1842%	Ecuador
Flores Siguenza Luis Francisco	0.1842%	Ecuador
Monsalve Toral Pablo Arturo	0.1842%	Ecuador
Montesdeoca Campoverde Luis Lauro	0.1842%	Ecuador
Reinoso Cambizaca Felicita Glenda	0.1842%	Ecuador
Salamea Nieto Melida Monserath	0.1842%	Ecuador
Tacuri Roldan José Patricio	0.1842%	Ecuador
Vintimilla Moscoso Oscar Fernando	0.1842%	Ecuador
González Campoverde Saúl Santiago	0.1842%	Ecuador
Novillo Tapia Luis Alberto	0.1842%	Ecuador
Ochoa Ramírez Gustavo Sebastián	0.1842%	Ecuador
Terreros Pesantez Ariolfo Medardo	0.1842%	Ecuador
TOTAL	**100%**	