

ESCULAPIO S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Marzo 14 del 2016

A los Señores Accionistas de
ESCULAPIO S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. En mi calidad de Comisario de **ESCULAPIO S.A.** y en cumplimiento a las responsabilidades que me asigna el artículo 279 de la Ley de Compañías, me permito informar que he examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha.

2. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto.

3. Para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y dentro del proceso de trabajo efectuado, conforme a lo explicado en el párrafo anterior, obtuve la información pertinente y realicé las pruebas selectivas encaminadas a solventar mi responsabilidad como Comisario de **ESCULAPIO S.A.**, en relación a:
 - Cumplimiento por parte de los administradores, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General.

 - Funcionamiento de los procedimientos de control interno de la Compañía.

- Confiabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las cifras registradas en los libros de contabilidad; y si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías y que tienen relación con:
 - Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en el caso en que fueren exigidas.
 - Exigir de los administradores la entrega de un Estado Financiero mensual de comprobación.
 - Examinar en cualquier momento los libros y papeles de la compañía.
 - Revisar el Estado de Situación Financiera, el estado de resultados integral y presentar un informe a la Junta.
 - Convocar a Juntas Generales de accionistas en los casos determinados en la Ley de Compañías.
 - Solicitar a los administradores que hagan constar en el orden del día, previamente a la convocatoria de la Junta General, los puntos que creyere conveniente.
 - Asistir con voz informativa a las Juntas Generales.
 - Vigilar en cualquier momento las operaciones de la compañía.
 - Pedir informes a los administradores, promover motivadamente la remoción de los administradores y presentar a la Junta General las denuncias que haya recibido.
- 4. El resultado de mis pruebas no reveló situaciones que en mi opinión constituyan incumplimientos importantes en varios aspectos por parte de la administración y/o limitaciones significativas en el cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario.

5. El cumplimiento de los aspectos mencionados en el párrafo tercero, así como los criterios de aplicación de las normas legales, reglamentarias y estatutarias son responsabilidad de la administración de la compañía y tales criterios no podrían eventualmente ser compartidos por las autoridades competentes.

6. Verifiqué el cumplimiento a las disposiciones emanadas de las Juntas de Accionistas celebradas en:

Abril 16 del 2015.-	Junta General
Julio 31 del 2015.-	Junta Extraordinaria
Noviembre 25 del 2015.-	Junta Extraordinaria
Diciembre 16 del 2015.-	Junta Extraordinaria

7. El presente Informe de Comisario es para uso exclusivo de los accionistas y administración de **ESCULAPIO S.A.**, así como de la Superintendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías y sus Resoluciones y no debe ser utilizado para otro propósito.



C. P. A. Jessica Mariuxi Ramos Coello
Reg. Nac. No. 0.21603

ESCULAPIO S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes de efectivo	1.112.850
Activos financieros.- Actividades ordinarias	16.066.567
Inventarios	1.429.302

Total activo corriente 18.608.719

ACTIVO NO CORRIENTE

Activos financieros hasta el vencimiento	501.146
Renta variable	1.000.645
Propiedades y equipos	6.214.137
Activo intangible	61.764

Total **26.386.411**

ESCULAPIO S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015
(En dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones con Instituciones Financieras	3.369.400
Cuentas por pagar	12.175.651
Pasivos acumulados	<u>230.493</u>

Total pasivo corriente 15.775.544

PASIVO NO CORRIENTE

Beneficios a empleados	2.131.613
Obligaciones con Instituciones Financieras	1.697.852
Otros pasivos no corrientes	<u>429.060</u>

Total pasivos 20.034.069

PATRIMONIO

Capital social	3.845.000
Aporte para futura capitalización	121.563
Reserva legal	549.279
Reserva de capital	310.243
Reserva facultativa	728.483
Superavit de capital	8.802
Resultados acumulados	531.221
Utilidad del ejercicio	<u>257.751</u>

Total patrimonio 6.352.342

Total 26.386.411

ESCULAPIO S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

INGRESOS OPERACIONALES

Hotelería Particular	419.629
Hotelería Compañías	22.207.000
Ambulatorios	2.392.872
Emergencia	682.047
Externos	5.091.459
Otros servicios	1.488.757
	<hr/>
Total de Ingresos operacionales	32.281.764

EGRESOS

Gastos operacionales	<u>(31.478.467)</u>
Utilidad en operación	803.297
Otros gastos e ingresos	
Otros ingresos	335.486
Gastos financieros	<u>(506.234)</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	632.549
Participación a trabajadores	(94.882)
Provisión para impuesto a la renta	(251.277)
Reserva legal	<u>(28.639)</u>
Utilidad neta	<u><u>257.751</u></u>

ESCULAPIO S.A.

Estado de cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva de Facultativa	Superavit de Capital	Resultados acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	3.845.000	121.563	520.640	310.243	728.483	8.802	-	1.062.441	6.597.172
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	1.062.441	(1.062.441)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	(531.220)	-	(531.220)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	632.549	632.549
Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(94.882)	(94.882)
Provisión Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(251.277)	(251.277)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	28.639	-	-	-	-	(28.639)	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	3.845.000	121.563	549.279	310.243	728.483	8.802	531.221	257.751	6.352.342

ESCULAPIO S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	31.848.307
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(29.535.793)
Intereses pagados	(506.234)
Otros egresos	<u>(206.209)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.600.071</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión	
Aumento en inversiones permanentes	(237.430)
Aumento en propiedades y equipos	<u>(952.153)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.189.583)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Préstamos recibidos	(611.874)
Dividendos pagados	<u>(531.220)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(1.143.094)</u>
Disminución neta del efectivo	(732.606)
Efectivo al inicio del período	<u>1.845.456</u>
Efectivo al final del período.	<u>1.112.850</u>

ESCULAPIO S.A.

**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto
provisto por las Actividades de Operación**

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015

(En dólares estadounidenses)

Utilidad neta	257.751
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	495.081
Provisión para participación a trabajadores	94.882
Provisión para impuesto a la renta	251.277
Apropiación reserva legal del ejercicio	28.639
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	1.127.630
Aumento en cuentas por cobrar	(393.503)
Aumento en inventarios	(387.083)
Disminución en otros activos y e intangibles	47.315
Aumento en cuentas por pagar y pasivos acumulados	1.205.712
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.600.071
