

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS
SANTA INÉS S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2009 Y 2008.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

Cuenca, 12 de marzo de 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados la auditoria realizada. Las auditorias practicadas, fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do. piso, telef: 07 2834 996 / 087218144

E-mail: auditaus@etapaonline.net.ec

Web: auditoresdelaustro.com.ec

Cuenca - Ecuador

Señores Accionistas de Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.

De acuerdo al requerimiento de la Administración de la Compañía le informamos lo siguiente:

Fuimos contratados para auditar los estados financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2009:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio de los accionistas; y,
- Flujo de efectivo de de Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con normas contables aceptadas recae en la Administración, mientras que la responsabilidad del auditor es emitir una opinión sobre los estados financieros mediante la aplicación de procedimientos, técnicas de auditoría y aplicación de muestreo que constan en las Normas Ecuatorianas de Auditoría para obtener certeza razonable de que los valores monetarios representativos que constan en los estados financieros están presentados de acuerdo a normas contables y reflejan la realidad de la empresa. Nuestra responsabilidad no es la detectar fraudes o irregularidades que pudiesen presentarse en la empresa, debido que le compete a la Administración implantar los mecanismos de control para prevenir o detectar fraudes o errores.

Opinamos que los valores monetarios significativos que constan en estados financieros del año 2009 preparados y presentados por la Administración reflejan con certeza razonable la realidad financiera y administrativa de Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A. de acuerdo a normas contables.

Cuenca, marzo 12 del 2010



Auditores del Austro

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do piso. Telef: 07 2834 996 / 087218144

E-mail: audiataus@etapaonline.net.ec

Cuenca - Ecuador

significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de los estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.**, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.I.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Consolidación de Estados Financieros con subsidiarias

6. A la fecha de emisión de nuestro informe la Junta General de Accionistas de subsidiaria CLIMENSANLAB S.A. no ha aprobado los estados financieros de la Compañía, consecuentemente la Administración de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.** no ha realizado la Consolidación de los estados financieros como lo establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 19 "Estados Financieros consolidados y contabilización de inversiones en subsidiarias" y la Resolución No. 03.Q.ICL.002 publicada en el R.O. del 5 de marzo del 2003 la Superintendencia de Compañías. Igualmente, la norma citada exige consolidar y presentar los estados financieros de aquellas inversiones en acciones en las cuales una empresa posea al menos el 50% de participación accionaria. Según la Nota F, la Compañía mantiene participación accionaria del 100% en SESASA (declarada inactiva por el organismo de control); y, 99% en

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do. piso, telef: 07 2834 996 / 087218144

E-mail: auditaus@etapaonline.net.ec

Web: auditoresdelaustro.com.ec

Cuenca - Ecuador

Austroaudi **AA**

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

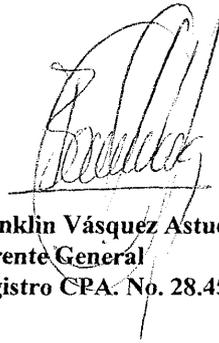
Fasermedshi S.A.; teniendo la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a los auditores externos para que ellos emitan su dictamen. A la fecha, la matriz se encuentra preparando los estados financieros consolidados de **Clinica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A. & Subsidiarias** al 31 de diciembre del 2009.

Auditor del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Presidente
Registro CPA. No. 26.077

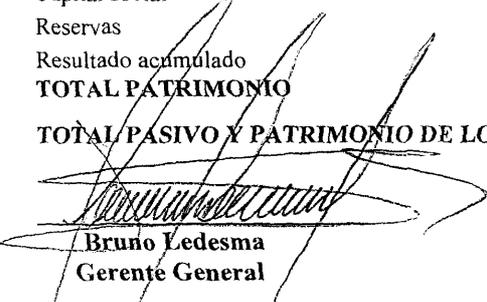


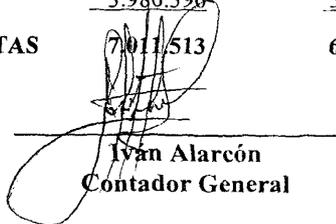
Franklin Vásquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do. piso, telef: 07 2834 996 / 087218144
E-mail: auditaus@etapaonline.net.ec
Web: auditoresdelaustro.com.ec
Cuenca - Ecuador

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>US dólares</u> <u>2008</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y sus equivalentes	B	92.763	81.463
Cuentas por cobrar	C	373.765	307.647
Inventarios	D	<u>201.358</u>	<u>231.963</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		667.886	621.073
Propiedad y equipo	E	5.917.315	5.893.077
Diferidos		1.033	4.462
Inversiones permanentes	F	99.247	100.081
Pagos e impuestos anticipados	G	310.748	165.779
Cuentas por liquidar		<u>15.284</u>	<u>21.109</u>
TOTAL ACTIVO		7.011.513	6.805.581
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Sobregiro		0	13.223
Proveedores	H	400.003	435.325
Obligaciones financieras a corto plazo	M	383.974	255.638
Cuentas por pagar	I	277.569	383.966
Obligaciones patronales	J	36.750	95.671
Impuestos por pagar	K	13.307	20.414
Honorarios médicos	L	<u>348.257</u>	<u>413.464</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.459.860</u>	<u>1.617.701</u>
Préstamos largo plazo	M	1.242.536	1.152.483
Jubilación Patronal y desahucio	M	<u>322.721</u>	<u>270.674</u>
TOTAL PASIVO		3.025.117	3.040.858
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	N	3.776.354	3.776.354
Reservas		63.425	63.425
Resultado acumulado		<u>146.617</u>	<u>(75.056)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.986.396</u>	<u>3.764.723</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		7.011.513	6.805.581

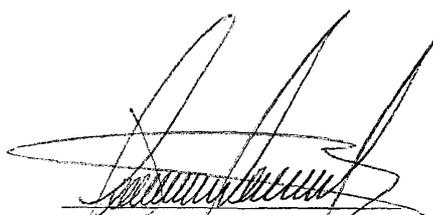

Bruno Ledesma
Gerente General


Ivan Alarcón
Contador General

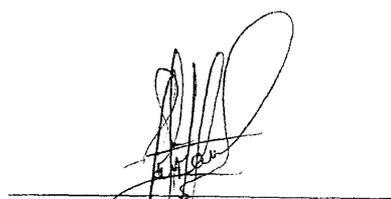
Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>		<u>US dólares</u>
INGRESOS			
Hospitalización	Ñ	1.770.292	1.644.400
Farmacia		1.004.942	929.067
No operacionales	O	<u>537.571</u>	<u>526.202</u>
Total		<u>3.312.805</u>	<u>3.099.669</u>
COSTOS Y GASTOS			
Hospitalización	P	250.847	271.546
Quirófano	P	174.782	167.862
Emergencia	P	71.427	69.177
Cuidados intensivos	P	94.053	70.241
Nutrición	P	43.913	46.238
Imagenología	P	135.682	107.294
Farmacia	P	733.071	738.490
Hospital de día	P	23.855	26.899
Dispensario Médico Totoracocha	P	0	707
Costos Tomógrafo	P	0	14.700
SOAT	P	1.768	27
Parqueadero	P	11.456	0
Gastos de administración y ventas	P	<u>1.561.906</u>	<u>1.585.493</u>
Total		<u>3.102.760</u>	<u>3.098.674</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>210.045</u>	<u>995</u>



Bruno Ledesma
Gerente General



Iván Alarcón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	... Capital social ...		... Reservas ...		... Resultados ...		Total patrimonio
	Social	Suscrito	Legal	Facultativa	De capital	Acumulados del ejercicio	
Saldo a enero 1, 2008	3.743.264	33.090	38.542	7.335	17.073	7.425	3.766.419
15% participación trabajadores						(1.114)	(1.114)
Ajuste impuesto a la renta						(1.578)	(1.578)
Apropiación			473			(473)	0
Transferencias					4.260	(4.260)	0
Pagos de capital suscrito	16.625	(16.625)					0
Utilidad del ejercicio						995	995
Saldo a diciembre 31, 2008	3.759.889	16.465	39.017	7.335	17.073	995	3.764.722
Pagos de capital suscrito	4.750	(4.750)				995	0
Participación trabajadores						(149)	(149)
Amortización de pérdidas						12.623	12.623
Ajuste por liquidación de renta						(847)	(847)
Utilidad del ejercicio						210.045	210.045
Saldo a diciembre 31, 2009	3.776.639	11.715	39.017	7.335	17.073	210.045	(1.578)

Bruno Ledesma
Gerente General

Iván Alarcón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>	US dólares
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		210.045 995
Gastos que no originan desembolso de efectivo:		
Depreciaciones	F	305.065 130.610
Amortizaciones		2.053 3.916
Provisión cuentas incobrables	C	28.049 0
Amortización de pérdidas		12.623 0
Provisiones de Jubilación Patronal y desahucio	M	60.000 149.395
Subtotal		617.835 293.916
Incremento en cuentas por cobrar	(	94.167) (25.046)
Disminución (incremento) en inventarios	(	50.117) 70.331
Disminución (incremento) en pagos e impuestos anticipados	(	144.569) 23.198
Incremento (disminución) en honorarios médicos	(	65.207) 111.355
Disminución en proveedores y cuentas por pagar	(	141.719) (116.319)
Incremento (disminución) en obligaciones patronales	(	59.916) 4.770
Incremento (disminución) en impuestos por pagar	(	7.107) 6.490
Pagos a jubilados	M	(7.953) (11.905)
Incremento (disminución) en diferidos, sobregiros cuentas por liquidar, neta	(	6.022) 30.629
Efectivo neto provisto en actividades de operación		40.658 387.428
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Compras de equipos y materiales de construcción	E	(238.581) (911.160)
Aportes (retiros) a relacionadas	F	834 (47.245)
Retiro de equipos		3 21.092
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(237.747) (927.313)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Incremento préstamos bancarios		218.389 320.786
Dividendos pagados		0 255.638
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		218.389 576.424
Incremento de efectivo		11.300 36.539
Efectivo al inicio del año		81.463 41.924
Efectivo al final del año	B	92.763 81.463

Bruno Ledesma
Gerente General

Ivan Alarcón
Contador General

Ver notas a los estados financieros.

A. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A., fue constituida en Cuenca el 19 de marzo de 1968, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 56 del 10 de julio del mismo año, siendo su principal actividad la prestación de servicios médicos en general.

El 8 de diciembre de 1982, se transforma la Compañía en Sociedad Anónima, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil con el N° 224.

El último incremento de capital fue realizado mediante escritura pública celebrada el 31 de octubre del 2005 en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca, e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 443 del 21 de noviembre del mismo año.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC’s, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja y bancos e inversiones temporales.

Inventarios.- Están valorados costo promedio de adquisición y sin exceder el valor de mercado.

Propiedad y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17, y considerando reevaluó realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías en el año 2006. Son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	3% y 3,33%
Instalaciones	7% y 10%
Equipo médico	4%, 5%, 7%, 10%, 20% y 25%
Equipo especial e instrumental médico	4%, 5%, 7%, 10% y 20%
Mobiliario	7%, 10% y 20%
Equipo de oficina	10%
Herramientas	10%
Vehículos	10%
Planta de luz	4%
Equipos de procesamiento de datos	33,33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Inversiones permanentes.- Corresponden a aportaciones a largo plazo registradas al valor del costo.

Pérdidas.- La Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 11), establece las pérdidas sufridas en un ejercicio impositivo pueden compensarse con las utilidades

gravables que se obtengan en los cinco períodos impositivos siguientes, sin exceder en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31

B. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidos como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Caja	21.580	17.902
Bancos (1)	67.420	24.290
Depósitos de ahorro (2)	3.763	39.271
Total	92.763	81.463

(1) Mantenido en cuentas corrientes en instituciones bancarias, principalmente el Banco del Austro 64.982 y Pichincha US\$ 13.322.

(2) En el año 2008 mantenida principalmente el Banco del Austro US\$ 36.929.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	2009	2008
	US dólares	
Accionistas (1) (Nota N)	11.716	16.465
Climensanlab S.A. (Relacionada)	21.334	21.060
Fasarmedsi (Relacionada)	7.629	7.629
Pacientes (2)	248.775	187.390
Eugenio Pesantez	27.000	30.360
Documentos por cobrar	10.611	10.611
Cheques protestados	9.427	7.646
Soat Fonsat	21.030	6.079
Préstamos empleados	4.662	4.200
Cuentas por cobrar médicos	3.625	3.252
Varios	30.315	33.299
Subtotal	396.124	327.991
Menos: Provisión para cuentas incobrables (3)	22.359	20.344
Total	373.765	307.647

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

- (1) Corresponde al compromiso asumido por accionistas en el último incremento de capital.
- (2) Constituyen valores adeudados por los pacientes

	2009	2008
	... US dólares ...	
Pacientes (165 y 235 cuentas)	61.384	68.757
Departamento legal (10 y 30 cuentas)	12.235	32.284
Médicos	69.875	29.456
Amenex	22.456	0
Red SI Santa Inés	19.012	13.467
Salud S.A.	21.597	9.050
Letras de cambio	8.129	7.813
Seguros Panamericana	9.436	6.583
Tarjetas de crédito	5.667	5.500
Empleados	5.296	4.200
Otros	13.688	10.280
Total	248.775	187.390

- (2) Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Saldo inicial, enero 1	20.344	21.569
Mas provisión	28.049	0
Menos castigos	26.034	1.225
Saldo final, diciembre 31	22.359	20.344

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los principales rubros son los siguientes:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Medicamentos	176.104	179.909
Mercaderías en tránsito	11.000	46.225
Bienes retirados del activo	2.182	2.182
Suministros de limpieza	10.272	1.977
Viveres	1.333	1.024
Repuestos de cama	328	309
Materiales de oficina	139	143
Materiales varios	0	194
Total	201.358	231.963

E. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldo auditado 01/Ene/09	Adiciones	Retiros	Reclas.	Saldo libros 31/Dic/09
... US dólares ...					
Terrenos (1)	633.721				633.721
Edificios (1)	740.340			3.431.482	4.171.822
Construcciones en curso	3.421.666	14.016		(3.431.482)	4.200
Equipo especial	261.140	24.000	(12.350)	42.309	315.099
Instrumental médico	46.992	5.455			52.447
Equipo de oficina	37.045	16			37.061
Muebles y enseres	235.218	23.330		21.791	280.339
Equipo de proces. de datos	43.287	2.056			45.343
Vehículos	23.616				23.616
Herramientas	5.296				5.296
Planta de luz	30.791	18.828			49.619
Instalaciones	10.924				10.924
Equipo Médico	1.605.550	160.880	(24.023)	40.645	1.783.052
Cuadros artísticos	39.752				39.752
Biblioteca libros	13.431				13.431
Subtotal	7.148.769	248.581	(36.373)	104.745	7.465.722
Depreciación acumulada	(1.255.692)	(305.065)	12.350	0	(1.548.407)
Neto	5.893.077	64.486	(24.023)	104.745	5.917.315

	Saldo auditado 01/Ene/08	Adiciones	Retiros	Reclas.	Saldo libros 31/Dic/08
... US dólares ...					
Terrenos (1)	633.721			0	633.721
Edificios (1)	740.340			0	740.340
Construcciones en curso	3.328.820	92.846		0	3.421.666
Equipo especial	261.140			0	261.140
Instrumental médico	37.102	9.890		0	46.992
Equipo de oficina	36.065	980		0	37.045
Muebles y enseres	226.689	8.529		0	235.218
Equipo de proces. de datos	40.966	3.046	(725)	0	43.287
Vehículos	23.616			0	23.616
Herramientas	5.027	269		0	5.296
Planta de luz	21.439	9.352		0	30.791
Instalaciones	7.074	3.850		0	10.924
Equipo Médico	858.152	782.398	(35.000)	0	1.605.550
Cuadros artísticos	39.752			0	39.752
Biblioteca libros	13.431			0	13.431
Subtotal	6.273.334	911.160	(35.725)	0	7.148.769
Depreciación acumulada	(1.120.715)	(139.610)	4.633	0	(1.255.692)
Neto	5.152.619	771.550	(31.092)	0	5.893.077

(1) Hipoteca abierta de inmueble de la Compañía al garantizar operación crediticia (Nota M)

F. INVERSIONES PERMANENTES

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos auditados 01/ene/2009	Ajustes	Saldos a 31/dic/2009	Participación
... US dólares ...				
Climensanlab S.A.	83.111	0	83.111	71,00%
Unidad de Cuidado Invasivo C.A.	4.014	0	4.014	6,69%
SESA S.A.	6.250	0	6.250	100,00%
Inverair S.A.	3.000	0	3.000	
Cedicardio S.A.	933	(833)	100	
Fasarmedhsi S.A.	792	0	792	99,00%
Coop. Alfonso Jaramillo Ltda.	825	0	825	
Sociedad de cirugía endoscópica	792	0	792	
Fundación Santa Inés	364	0	364	
Total	100.081	(833)	99.248	

	Saldos auditados 01/ene/2008	Aportes	Saldos a 31/dic/2008	Participación
... US dólares ...				
Climensanlab S.A.	36.658	46.453	83.111	71,00%
Unidad de Cuidado Invasivo C.A.	4.014	0	4.014	6,69%
SESA S.A.	6.250	0	6.250	100,00%
Inverair S.A.	3.000	0	3.000	
Cedicardio S.A.	933	0	933	
Fasarmedhsi S.A.	792	0	792	99,00%
Coop. Alfonso Jaramillo Ltda.	825	0	825	
Sociedad de cirugía endoscópica	0	792	792	
Fundación Santa Inés	364	0	364	
Total	52.836	47.245	100.081	

G. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformados como sigue:

	2009	2008
... US dólares ...		
Compras y anticipos	175.430	53.060
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	30.558	39.811
Anticipos del impuesto a la renta	12.436	28.117
Crédito tributario del impuesto a la renta del año anterior	82.423	26.929
Impuesto IVA	9.901	17.862
Total	310.748	165.779

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

H. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformados como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Skydata S.A.	31.300	28.765
Instituto Cardiovascular	20.362	0
Dismedic Cía. Ltda.	19.957	0
Quifatex	19.841	0
Distribuidora José Verdesoto	17.412	807
Siemens	14.640	0
Banco Oncológico	9.653	11.598
Indura Ecuador S.A.	8.960	17.039
Ecuador Overseas	5.106	19.232
Comercial Albán Borja	3.874	13.339
Comercial Jhon González	818	20.431
Corporación Importadora	0	70.700
AIG Metropolitana	0	14.093
Varios (inferiores individualmente a US\$ 10.000)	151.923	239.321
Total	400.003	435.325

Los saldos adeudados no tienen costo financiero.

I. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformadas como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Visa	68.005	58.707
Intereses por pagar (General Electric Company)	43.762	89.715
Provisión 1.5 sobre los activos	27.644	0
Bono de Productividad	16.254	0
Anticipo clientes	10.393	19.149
Tesorería Municipal	10.139	0
Proyecto acelerador	10.000	0
SESASA (Relacionada)	6.250	6.250
Skydata S.A.	5.914	9.317
Pablo Barzallo	4.942	11.759
Panamericana	305	17.062
Softcase	0	12.350
Docencia	0	9.128
E.M.A.C.	0	8.017
Varios	73.961	142.512
Total	277.569	383.966

Los saldos adeudados no tienen costo financiero.

J. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presentan como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Sueldos por pagar	0	39.328
Beneficios sociales (1)	20.574	47.127
Retenciones al personal	16.176	9.216
Total	36.750	95.671

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	Saldo 01/ene/2009	Pagos	Provisiones	Saldo 31/dic/2009
	.. US dólares..			
Décimo tercero	4.546	(60.359)	57.787	1.974
Décimo cuarto	7.512	(24.908)	23.396	6.000
Fondos de reserva	18.533	(49.808)	35.413	4.138
Vacaciones	9.140	(35.606)	28.406	1.940
Aporte patronal al IESS	7.396	(77.459)	76.585	6.522
Total	47.127	(248.140)	221.587	20.574

	Saldo 01/ene/2008	Pagos	Provisiones	Saldo 31/dic/2008
	.. US dólares..			
Décimo tercero	4.146	(49.703)	50.103	4.546
Décimo cuarto	5.436	(22.141)	24.217	7.512
Fondos de reserva	17.194	(34.826)	36.165	18.533
Vacaciones	5.524	(21.593)	25.209	9.140
Aporte patronal al IESS	6.955	(74.878)	75.319	7.396
Total	39.255	(203.141)	211.013	47.127

K. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformados como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
IVA	5.848	11.877
Retenciones:		
del IVA	2.386	5.399
del Impuesto a la Renta	5.073	3.138
Total	13.307	20.414

L. HONORARIOS MEDICOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformados como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Climensanlab S.A. (Relacionada)	128.381	170.050
Jorge Ugalde	38.820	31.969
Impromed	15.924	16.117
Unidad de diálisis	11.025	3.485
Anestesiólogos asociados	8.440	9.835
Gustavo Rovalino	6.738	2.199
Jorge Celi	5.186	6.508
Jorge Vásquez	4.681	5.447
Santiago García	4.255	3.435
Genaro Vásquez Arizaga	1.909	4.279
Luis Rojas Landívar	1.879	8.228
Iván Orellana	1.383	7.471
Rómulo Idrovo	943	3.531
Wilson Muñoz Avilés	106	6.107
Efraín Astudillo	0	4.042
Otros (inferiores a 3.500 dólares)	118.587	130.761
Total	348.257	413.464

M. PASIVOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidos como sigue:

Entidad / Proveedor	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	... US dólares ...	
						Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha (1)	150.000	08/dic/2009	03/dic/2010	11,20%	Mensual	150.000	0
Banco del Austro (1)	160.000	26/oct/2007	26/oct/2010	14,50%	Mensual	50.507	0
General Electric Company (1)	312.000	02/jun/2008	24/jun/2013	10,25%	Trimestral	11.586	243.834
General Electric Company (1)	36.800	11/nov/2007	07/nov/2012	10,25%	Trimestral	0	25.248
Climensanlab S.A (2).	24.000					0	24.000
Autorusia S.A. (1)	21.962	06/ene/2006	18/ene/2010	13,40%	Mensual	0	587
Banco del Austro (3)	900.000	20/jul/2008	20/jul/2015	12,73%	Mensual	105.215	665.720
Banco del Austro (4)	200.000	24/dic/2009	24/dic/2012	14,00%	Mensual	66.666	133.333
Banco del Austro (5)	149.814	15/dic/2009	24/dic/2010		Mensual	0	149.814
Total						383.974	1.242.536

Entidad / Proveedor	Monto original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa anual	Pago	... US dólares ...	
						Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro (1)	160.000	26/oct/2007	26/oct/2010	14,50%	Mensual	54.254	51.584
General Electric Company (1)	312.000	02/jun/2008	24/jun/2013	10,25%	Trimestral	68.166	243.834
General Electric Company (1)	36.800	11/nov/2007	07/nov/2012	10,25%	Trimestral	6.850	25.248
Corporación Financiera						9.043	0
Climensanlab S.A (2).	24.000					0	24.000
Autorusia S.A. (1)	21.962	06/ene/2006	18/ene/2010	13,40%	Mensual	0	587
General Electric Company	99.400	03/ago/2006	03/ago/2009	9,50%	Trimestral	27.533	0
Banco del Austro (3)	900.000	20/jul/2008	20/jul/2015	12,73%	Mensual	89.792	775.230
Produbanco (1)	32.000	31/oct/2008	29/ene/2009	11,71%		0	32.000
Total						255.638	1.152.483

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

M. PASIVOS LARGO PLAZO (Continuación)

- (1) Operaciones de crédito garantizadas con firmas.
- (2) Operación con relacionada, sin fecha de vencimiento ni interés pactado
- (3) Operación garantizada con hipoteca abierta de inmueble de la Compañía (Nota E).
- (4) Aval bancario a favor de Climensanlab S.A. (Relacionada)
- (5) Aval bancario a favor de Medicorsa

	2009	2008
Jubilación Patronal (3)	264.394	224.674
Desahucio (3)	58.327	50.000
Total	322.721	270.674

(3) Durante los períodos 2009 y 2008, ha tenido el siguiente movimiento:

	Desahucio	Jubilación
	... US dólares ...	
Saldo auditado, 01/ene/2008	0	133.184
Mas: Provisiones (Nota P)	50.000	99.395
Menos: Pagos	0	(11.905)
Saldo libros, 31/dic/2008	50.000	220.674
Mas: Provisiones (Nota P)	12.000	48.000
Menos: Pagos	(3.673)	(4.280)
Saldo libros, 31/dic/2009	58.327	264.394

De acuerdo al Estudio Actuarial realizado por Logaritmo Cía. Ltda., a diciembre 31 del 2009 deberían registrarse US\$ 261.121 por Jubilación Patronal para los empleados cuya antigüedad supera los 10 años; y, US\$ 76.247 correspondiente a desahucio.

N. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 944.088.610 acciones ordinarias y nominativas de cuatro milésimas de dólar cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2009	2008
	%	... US dólares ...	
Iván Orellana Landivar	3,40%	127.838	126.768
Gustavo Moreno Aguilar	2,45%	92.056	92.056
Patricio Abad Guzmán	2,13%	80.049	80.049
Fabián Ríos Pozo	2,06%	77.737	77.737
Jalil Díaz Orellana	2,05%	77.345	77.345
Wilson Muñoz Avilés	2,05%	77.039	77.039
José Vicente Pérez	1,72%	64.613	64.613
José Tobar Campoverde	1,65%	62.137	62.137
Lilian Encalada Alvarado	1,52%	57.345	57.345
Jaime Moreno Aguilar	1,52%	57.127	69.127
Luis Rojas Landívar	1,48%	55.768	55.768
Jorge Celi Iñiguez	1,45%	54.681	54.681
Sonia Domínguez Vásquez	1,40%	52.557	49.510
Jorge Ugalde Puyol	1,37%	51.578	51.578
Francisco Chérrez Tamayo	1,35%	50.771	50.771
Fabián Díaz Heredia	1,33%	50.000	50.000
Otros menores a US\$ 48.190 (111 y 115 accionistas)	71,07%	2.675.997	2.663.365
Capital social pagado	100,00%	3.764.638	3.759.889
Capital suscrito no pagado (Nota C)		11.716	16.465
Total Capital Social		3.776.354	3.776.354

Ñ. INGRESOS POR HOSPITALIZACION

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Hospitalización (1)	710.937	669.776
Quirófano (2)	341.335	334.026
Imagenología	328.193	241.159
Uci - Neo	142.453	133.427
Tomografía	129.532	82.899
Emergencia	68.428	65.780
Nutrición Economato	53.011	53.717
Otros	3.597	63.616
Total	1.770.292	1.644.400

(1) Conformado principalmente por ingresos de: Suite US\$ 66.617 y US\$ 56.599, Pensión US\$ 346.818 y US\$ 335.236, Media Pensión US\$ 88.135 y US\$ 74.177, Hospital del Día US\$ 3.361 y US\$ 5.138.

(2) Incluye principalmente Derechos de sala US\$ 97.130 y US\$ 100.505, derechos de equipos de quirófano US\$ 148.853 y US\$ 33.537 e insumos de quirófano US\$ 67,310 y US\$ 65.009.

O. NO OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Arriendos	94.759	71.176
Uso de instalaciones	76.982	86.564
Celulares	62.580	54.045
Derecho de afiliación	50.400	0
Parqueadero	0	43.153
Bono productividad	0	41.782
20% Uso de instalaciones	65.888	37.009
Comisiones	23.502	24.901
Servicios básicos	13.577	17.211
Otros	149.883	150.361
Total	537.571	526.202

P. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

CONCEPTO	Hospitaliz.	Quirófano	Emergencia	Cuidados intensivos	Nutrición	Imagenología	Farmacia	Hospital del día	SOAT	Parqueadero	Administración	TOTAL
Sueldos	124.704	70.527	41.647	54.196	21.283	33.639	21.875	15.365	0	7.076	207.671	597.983
Aporte patronal (Nota J)	16.079	9.334	5.406	7.100	2.865	4.206	2.841	1.887	0	888	26.009	76.585
Décimo tercer sueldo (Nota J)	11.519	6.658	3.833	5.092	2.043	3.008	2.021	1.322	0	612	18.679	54.787
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	5.097	2.707	1.686	1.712	1.209	947	894	491	0	403	8.250	23.396
Fondo de reserva (Nota J)	7.176	5.081	2.207	3.774	1.876	1.167	879	298	0	588	12.367	35.413
Bonos	14.663	9.176	4.658	7.210	3.115	3.247	3.522	1.506	0	660	64.311	112.068
Medicamentos	1.951	4.331	1.234	987	132	7.568	663.729	236	0	0	38	680.206
Oxígeno y gas	8.434	14.702	3.055	6.153	2.967	0	0	1.516	0	0	5.342	42.169
Materiales y suministros	3.293	8.484	550	1.380	6.052	1.763	1.321	266	0	938	5.510	29.557
Alimentación	17.690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.903	16.903
Impuestos Municipales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.912
Ropería y menaje	5.523	1.258	479	1.064	0	1	1.408	179	0	0	15.238	33.285
Mantenimiento	40	7.147	119	676	100	9.699	0	266	0	0	15.600	98.489
Honorarios	577	21.916	4.351	578	0	53.699	0	0	1.768	0	55.992	55.992
Agua y energía eléctrica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	85.182	85.182
Diferencia de IVA pagado (I)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.049	28.049
Provisión cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	48.000	48.000
Jubilación Patronal (Nota M)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.000	12.000
Desahucio (Nota M)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	84.453	84.453
Servicios Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	305.065	305.065
Depreciaciones (Nota E)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	184.457	184.457
Intereses y comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	354.870	354.870
Varios	34.101	13.461	2.202	4.131	2.271	16.738	34.581	523	0	321	1.561.906	1.561.906
Total	250.847	174.782	71.427	94.053	43.913	135.682	733.071	23.855	1.768	11.456	3.102.760	3.102.760

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

CONCEPTO	Hospitaliz.	Quirófano	Emergencia	Cuidados intensivos	Nutrición	Imagenología	Farmacia	Hospital del día	Dispensario	Tomógrafo	SOAT	Admin.	TOTAL
Sueldos	134.835	72.769	39.887	36.919	23.010	16.644	30.169	18.067	0	3.600	0	182.341	558.241
Aporte patronal (Nota J)	18.366	9.995	5.822	5.279	3.204	2.079	4.101	1.507	0	437	0	19.453	70.243
Décimo tercer sueldo (Nota J)	12.758	6.606	3.263	3.369	2.136	1.550	3.020	1.123	0	325	0	15.954	50.104
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	5.940	2.860	1.671	1.298	1.328	634	1.520	387	0	133	0	8.442	24.213
Fondo de reserva (Nota J)	9.960	4.744	2.177	2.365	1.778	1.426	1.846	543	0	0	0	8.617	33.456
Bonos	23.354	10.647	5.353	5.217	2.971	1.813	5.862	1.938	0	337	0	11.326	68.818
Medicamentos	0	0	0	0	0	0	686.600	0	0	0	0	0	686.600
Oxígeno y gas	10.087	12.206	2.473	5.364	4.868	0	0	1.369	0	0	0	1.369	37.736
Materiales y suministros	17.605	8.343	1.342	1.739	4.227	0	1.125	1.074	0	1.473	0	0	36.928
Alimentación	18.662	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17.632	36.294
Impuestos Municipales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44.183	44.183
Ropería y menaje	5.792	2.230	379	1.467	0	0	0	179	0	0	0	0	10.047
Mantenimiento	677	9.348	25	4.560	127	13.714	0	70	0	0	0	19.529	48.050
Honorarios	1.168	21.825	4.652	655	0	38.180	0	0	435	4.317	0	43.822	115.054
Agua y energía eléctrica	0	0	0	0	0	0	0	0	42	0	0	55.253	55.295
Promoción y publicidad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23.855	23.855
Diferencia de IVA pagado (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144.730	144.730
Jubilación Patronal (Nota M)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	99.395	99.395
Desahucio (Nota M)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50.000	50.000
Servicios Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.432	88.432
Depreciaciones (Nota E)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	139.610	139.610
Intereses y comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	214.327	214.327
Varios	12.342	6.289	2.133	2.009	2.589	31.254	4.247	642	230	4.078	27	397.223	463.063
Total	271.546	167.862	69.177	70.241	46.238	107.294	738.490	26.899	707	14.700	27	1.585.493	3.098.674

(1) Diferencia de IVA pagado corresponde al impuesto no recuperable, debido a que la Compañía presta servicios mayoritariamente con tarifa 0% de IVA.

Q. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003) el SRI, dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta mayo 31 del 2009.

A la fecha la empresa está preparando los anexos tributarios a la que Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés está obligada.

R. DETERMINACION TRIBUTARIA

La Compañía ha sido fiscalizada por la Administración Tributaria hasta el año 2005, sin que existan glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

S. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoria externa vigente desde el 23 de abril del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Partes relacionadas.- Los saldos y transacciones significativas realizadas con partes relacionadas están mencionadas en las Notas C, F y L.

Activos pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2009, no existen

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 12 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoria) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2009, se han dado cumplimiento a las observaciones realizadas por auditoria externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes. Aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

Coop.= Cooperativa
IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IECE = Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas
IVA = Impuesto al Valor Agregado
NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad
Reclas. = Reclasificaciones
R.O. = Registro Oficial
SECAP = Servicio Ecuatoriano de Capacitación Profesional
SOAT = Seguro Obligatorio de Accidentes de Tránsito
SRI = Servicio de Rentas Internas
US dólares = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)
