

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

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.

Cuenca, 9 de marzo del 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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 adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación significativas, sean estas causadas por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Norma Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y

ejecutemos la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de desviación material.

4. Una auditoria conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones de los riesgos, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa. Una auditoria también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas, y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.
5. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido en nuestra auditoria proporciona una base suficiente y adecuada para expresar una opinión.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

6. Los estados financieros adjuntos del ejercicio económico 2011 son los primeros que la **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.**, prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que los estados financieros se presenten comparativos. Las cifras correspondientes al ejercicio anterior fueron preparadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho ejercicio económico. Con fecha 18 de febrero de 2011 emitimos nuestro informe de auditoría a cerca de los estados financieros del ejercicio económico conforme a los principios y normas vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión sin salvedades.

Opinión

7. 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 2011

y 2010, así como los resultados de sus operaciones, sus cambios en su patrimonio y flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

8. 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 julio del 2012, 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.

Audidores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Gerente General
Registro CPA. No. 26.077

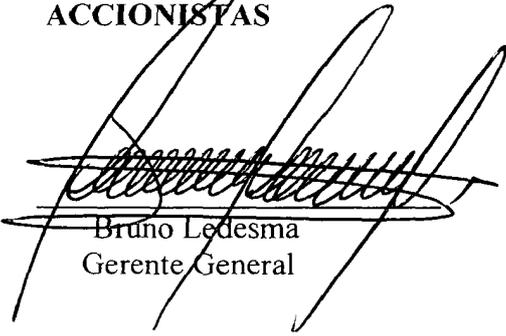


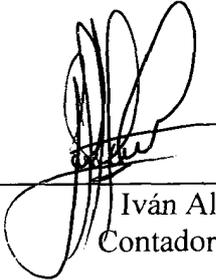
Juan Guillen Alvarado
Socio Encargado
Registro CPA. No. 30.716

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
EN US \$ DÓLARES**

	Notas	2011	2010
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y sus equivalentes	C	162.840	28.281
Cuentas y documentos por cobrar, neto	D	465.261	907.144
Existencias	E	323.038	281.032
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>951.139</u>	<u>1.216.457</u>
Bienes e instalaciones, neto	F	8.805.512	6.585.040
Inversiones permanentes	G	105.178	105.137
Pagos e impuestos anticipados	H	264.275	222.734
Cuentas por liquidar		9.677	28.100
TOTAL ACTIVO		<u>10.135.781</u>	<u>8.157.468</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	I	760.887	726.678
Cuentas por pagar	J	412.434	577.310
Obligaciones patronales	K	125.877	44.362
Impuestos por pagar	L	20.118	15.580
Honorarios médicos	M	239.211	297.459
Obligaciones financieras a corto plazo	N	249.023	346.475
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.807.550</u>	<u>2.007.864</u>
Préstamos largo plazo	N	916.333	888.961
Jubilación patronal y desahucio	O	599.684	494.608
TOTAL PASIVO		<u>3.323.567</u>	<u>3.391.433</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	P	4.232.966	4.270.772
Reservas	Q	255.350	239.930
Donaciones		97.000	0
Otros resultados integrales NIIF's	R	1.953.369	0
Resultados acumulados		273.529	255.333
TOTAL PATRIMONIO		<u>6.812.214</u>	<u>4.766.035</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>10.135.781</u>	<u>8.157.468</u>


Bruno Ledesma
Gerente General


Iván Alarcón
Contador General

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuestos.

Provisiones para jubilación - Son determinadas en base a estudio actuarial anual y registrado con cargos a gastos.

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> (%)
2007	2,87
2008	8,83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41

C. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen del efectivo y sus equivalentes es como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Caja	1.596	26.832
Bancos	117.551	1.182
Depósitos de ahorro	43.693	267
Total	162.840	28.281

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	2011	2010
	...US dólares...	
Accionistas (1)	0	170.627
Climensanlab S.A. (Relacionada)	35.243	22.379
Fasermedsi (Relacionada)	7.629	7.629
Cedicardio S.A. (Relacionada)	8.437	0
Pacientes (2)	331.180	620.038
Eugenio Pesantez	12.630	18.413
Luis Mario Tamayo	16.392	10.281
Documentos por cobrar	10.610	10.610
Cheques protestados	11.730	16.052
Soat Fonsat	30.903	21.227
Préstamos empleados	4.121	4.232
Cuentas por cobrar médicos	3.626	3.626
Varios	34.559	27.274
Subtotal	507.060	932.388
Menos: Provisión para cuentas incobrables (3)	41.799	25.244
Total	465.261	907.144

(1) Corresponde al compromiso asumido por accionistas en el último incremento de capital y se liquidaron en el año 2011.

(2) Constituyen valores adeudados por los pacientes.

	2011	2010
	...US dólares...	
Pacientes (165 cuentas)	73.979	302.813
Departamento legal (8 y 10 cuentas)	6.134	12.235
Médicos	86.104	199.305
Red SI Santa Inés	18.534	22.445
Salud S.A.	37.093	22.574
Letras de cambio	15.258	7.659
Seguros Panamericana	28.951	7.624
Tarjetas de crédito	13.195	8.236
Empleados	9.487	6.972
Humana Seguros	7.867	7.178
Seguros Rocafuerte	441	7.707
Tecniseguros	6.911	0
Confiamed	16.125	0
Otros	11.101	15.290
Total	331.180	620.038

(3) Durante los años 2011 y 2010, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Saldo inicial, enero 1	25.244	22.359
Mas provisión	16.555	3.894
Menos castigos	0	1.009
Saldo final, diciembre 31	41.799	25.244

E. EXISTENCIAS

A diciembre 31 del 2011 y 2010, las existencias están conformadas por:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Medicamentos	283.759	236.909
Suministros de limpieza	27.148	19.676
Mercaderías en tránsito	7.836	20.487
Bienes retirados del activo	2.182	2.182
Viveres	1.785	1.311
Repuestos de cama	328	328
Materiales de oficina	0	139
Total	323.038	281.032

A continuación se presenta el movimiento de inventarios para el periodo 2011 y 2010:

Existencias	Saldo Inicial 01-01-2011	Adiciones	Consumo	Transferencia	Saldo Final 31-12-2011
Medicamentos	236.909	46.850			283.759
Suministros de limpieza	19.676	7.472			27.148
Mercadería en tránsito	20.487			(12.651)	7.836
Bienes Retirados del activo	2.182				2.182
Viveres	1.311	474			1.785
Repuestos de cama	328				328
Materiales de Oficina	139		(139)		0
Total	281.032	54.796	(139)	(12.651)	323.038

Existencias	Saldo Inicial 01-01-2010	Adiciones	Consumo	Transferencia	Saldo Inicial 31-12-2010
Medicamentos	176.104	1.249.481	1.188.676		236.909
Suministros de limpieza	10.272	83.916	(74.512)		19.676
Mercadería en tránsito	11.000	416.909	307.422	(100.000)	20.487
Bienes Retirados del activo	2.182	-	-		2.182
Viveres	1.333	39.278	(39.300)		1.311
Repuestos de cama	328		-		328
Materiales de Oficina	139	-	-		139
Total	201.358	1.789.584	1.382.286	(100.000)	281.032

F. BIENES E INSTALACIONES

El movimiento de los bienes e instalaciones durante los años 2011 y 2010, es como sigue:

	Saldo auditado	Adiciones	Retiros	Ajustes y Reclaf.	Revalúo NIIF's	Saldo libros
	01-ene-11					31-dic-11
... US dólares ...						
Terrenos (1)	800.000	426.443			292.825	1.519.267
Edificios (1)	4.171.822	73.559		364.808	1.660.548	6.270.736
Construcciones en curso	364.808			(364.808)		0
Equipo especial	274.090	150	(31.296)			242.944
Instrumental médico	55.443	4.563				60.006
Equipo de oficina	35.841	1.047				36.888
Muebles y enseres	318.886	11.476	(2.265)			328.097
Equipo de proceso de datos	49.289	12.237	(645)			60.881
Vehículos	23.616					23.616
Herramientas	5.296	415				5.711
Planta de luz	53.699					53.699
Instalaciones	33.837	8.937				42.774
Equipo Médico	2.211.627	297.444				2.509.071
Cuadros artísticos	43.992					43.992
Biblioteca libros	13.431					13.431
Subtotal	8.455.677	836.271	(34.206)	0	1.953.373	11.211.113
Depreciación acumulada	(1.870.637)	(573.984)	34.126	4.894		(2.405.601)
Neto	6.585.040	262.287	(80)	4.894	1.953.373	8.805.512

	Saldo auditado 01-ene-10	Adiciones	Retiros	Reclasificación	Saldo libros 31-dic-10
... US dólares ...					
Terrenos (1)	633.721	166.279			800.000
Edificios (1)	4.171.822				4.171.822
Construcciones en curso	4.200	360.608			364.808
Equipo especial	315.099	1.300		(42.309)	274.090
Instrumental médico	52.447	3.220	(224)		55.443
Equipo de oficina	37.061	15.331	(16.551)		35.841
Muebles y enseres	280.339	42.700	(4.153)		318.886
Equipo de proceso de datos	45.343	3.946			49.289
Vehículos	23.616				23.616
Herramientas	5.296				5.296
Planta de luz	49.619	4.080			53.699
Instalaciones	10.924	22.913			33.837
Equipo Médico	1.783.052	434.360	(5.785)		2.211.627
Cuadros artísticos	39.752	4.240			43.992
Biblioteca libros	13.431				13.431
Subtotal	7.465.722	1.058.977	(26.713)	(42.309)	8.455.677
Depreciación acumulada	(1.548.407)	(339.032)	16.802		(1.870.637)
Neto	5.917.315	719.945	(9.911)	(42.309)	6.585.040

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

G. INVERSIONES PERMANENTES

A diciembre 31 del 2011 y 2010, las inversiones en otras compañías, es como sigue:

	Saldos auditados 01/ene/2011	Aportes	Saldos a 31/dic/2011	Participación
... US dólares ...				
Climensanlab S.A.	89.000	0	89.000	68,50%
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.	100	34	134	
Fasermedhsi S.A.	792	0	792	99,00%
Coop. Alfonso Jaramillo Ltda.	825	0	825	
Sociedad de cirugía endoscópica	792	7	799	
Fundación Santa Inés	364	0	364	
Total	105.137	41	105.178	

I. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformados como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
General Electric (1)	97.013	87.575
Medicorsa Cía. Ltda.	71.755	0
Instituto Cardiovascular	44.312	22.549
Distribuidora José Verdesoto	33.015	36.092
Quifatex	42.502	23.147
Cordero Díaz Diego	34.309	0
Oncobiología Cía. Ltda.	28.814	19.791
Traumamed S.A.	24.203	0
Viat Cía. Ltda.	19.541	0
Indura Ecuador S.A.	18.582	11.093
Dismedic Cía. Ltda.	17.709	30.945
Distribuidora Bioncome	17.040	0
Pauta Córdova Jorge	16.130	0
Baxter	12.878	24.658
Vintimilla Álvarez Rosa	12.520	28.859
Gimpromed	12.302	0
Difasur	12.013	0
Ecuador Overseas	10.749	12.390
Comercial Coello	10.028	0
Cega Internacional	9.362	0
Dymoveza	8.512	0
Banco Oncológico	2.203	3.544
Ecuasurgical S.A	1.994	15.272
Comercial Albán Borja	1.882	6.781
Siemens	0	3.008
Varios (inferiores individualmente a US\$ 10.000)	201.519	400.974
Total	760.887	726.678

(1) Saldo adeudado con costo financiero.

J. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformadas como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Convenio con Ministerio de Salud	161.100	0
Visa	39.958	95.631
Proyecto acelerador	36.571	38.571
Bono de Productividad	29.867	23.558
Proveedores pago inmediato	27.698	0
Anticipo clientes	19.988	36.923
Tesorería Municipal 1.5 activo	16.137	45.981
Banco Sobregiros	14.864	211.032
Intereses por pagar (General Electric Company)	10.139	23.312
SESASA (Relacionada)	6.250	6.250
Utilidades por pagar	3.354	2.939
Pablo Barzallo	431	431
Varios	46.077	52.682
Cardiosi	0	40.000
Total	412.434	577.310

Los saldos adeudados no tienen costo financiero.

K. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, se presentan como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Sueldos por pagar	66.947	217
Beneficios sociales (1)	47.859	33.896
Retenciones al personal	11.071	10.249
Total	125.877	44.362

(1) El movimiento de beneficios sociales durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	Saldo	Pagos	Provisiones	Saldo
	01-ene-11			31-dic-11
.. US dólares. . .				
Décimo tercer	5.779	(80.863)	81.791	6.707
Décimo cuarto	11.597	(35.180)	37.774	14.191
Fondos de reserva	3.004	(57.047)	56.739	2.696
Vacaciones	5.133	(32.143)	41.510	14.500
Aporte patronal al IESS	8.383	(111.004)	112.386	9.765
Total	33.896	(316.237)	330.200	47.859

	Saldo	Pagos	Provisiones	Saldo
	01-ene-10			31-dic-10
.. US dólares. . .				
Décimo tercer	1.974	(64.635)	68.440	5.779
Décimo cuarto	6.000	(27.646)	33.242	11.597
Fondos de reserva	4.138	(20.346)	19.212	3.004
Vacaciones	1.940	(29.281)	32.474	5.133
Aporte patronal al IESS	6.522	(86.357)	88.218	8.383
Total	20.574	(242.293)	255.615	33.896

L. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformados como sigue:

	2011	2010
... US dólares ...		
Impuesto al valor agregado	8.523	6.353
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	5.266	3.233
Retenciones del impuesto a la renta	6.329	5.994
Total	20.118	15.580

M. HONORARIOS MÉDICOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están conformados como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Jorge Ugalde	24.240	36.003
Cardiosi	19.233	0
Climensanlab S.A. (Relacionada)	15.473	44.177
Jorge Celi	12.822	14.188
Sebastián López	5.879	0
Anestesiólogos asociados	5.205	15.255
Impromed-Instituto Diagnostico	5.008	11.610
Patricio Ugalde	4.348	0
Unidad de diálisis	4.092	941
Cesar Toral	3.677	0
Rómulo Idrovo	3.628	0
Santiago García	3.499	5.179
Instituto de Diagnostico	3.168	0
Otros (inferiores a 3.000 dólares)	128.939	170.106
Total	239.211	297.459

N. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, están constituidos como sigue:

						... US dólares ...	
Entidad / Proveedor	Monto Original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Pago	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro(1)	300.000	16-ago-11	16-jul-15	9.02%	Mensual	131.573	416.489
Banco del Austro(2)	900.000	20-ago-08	20-jul-15	12.73%	Mensual	67.701	205.838
Banco del Pichincha(3)	300.000	05-ene-11	08-nov-16		Mensual	49.749	250.251
General Electric Company	312.000	24-jun-08	24-jun-13	7.75%	Trimestral	0	38.450
General Electric Company	36.800	07-feb-08	07-nov-12	10.25%	Trimestral	0	0
Soma technology mc	32.000						5.305
Total						249.023	916.333

						... US dólares ...	
Entidad / Proveedor	Monto Original	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Anual	Pago	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro (1)	900	20-jul-08	20-jul-15	12.73%	Mensual	117.658	548.062
Banco del Austro (2)	200	24-dic-09	24-dic-12	14.00%	Mensual	66.667	66.666
Banco del Austro (3)	150	-	-	-	Mensual	150.000	-
Banco del Austro (4)	149,814	15-dic-09	24-dic-10	-	-	-	149.814
General Electric Company	36,8	11-nov-07	07-nov-12	10.25%	Trimestral	0	9.280
General Electric Company	312	02-jun-08	24-jun-13	10.25%	Trimestral	0	115.139
Ecuador Overseas	12.150					12.150	
Total						346.475	888.961

- (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 F).
- (4) Aval bancario a favor de Medicorsa

O. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Durante los periodos 2011 y 2010, ha tenido el siguiente movimiento:

	Desahucio	Jubilación	Total
... US dólares ...			
Saldo libros, 31/dic/2009	(58.327)	264.394	322.721
Más: Provisiones	30.682	146.737	177.419
Menos: Pagos	(3.032)	(2.500)	(5.532)
Saldo libros, 31/dic/2010	85.977	408.631	494.608
Más: Provisiones	19.506	88.448	107.954
Menos: Pagos	(2.878)	0	(2.878)
Saldo libros, 31/dic/2011	102.605	497.079	599.684

P. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 1.067.693.103 acciones ordinarias y nominativas de cuatro milésimas de dólar cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2011	2010
	%	... US dólares ...	
Iván Orellana Landívar	3,39%	144.639	134.479
Climesanlab S.A. (Relacionada)	3,19%	136.046	118.149
Gustavo Moreno Aguilar	2,44%	104.154	98.155
Patricio Abad Guzmán	2,12%	90.569	84.706
Fabián Ríos Pozo	2,06%	87.953	86.924
Herederos y Derecho Haberes	2,05%	87.510	87.510
Wilson Muñoz Avilés	2,04%	87.164	80.974
José Vicente Pérez	1,71%	73.104	72.038
Lilian Encalada Alvarado	1,52%	64.882	63.348
José Tobar Campoverde	1,49%	63.722	63.722
Luis Rojas Landívar	1,48%	63.097	58.823
Jorge Celi Iñiguez	1,45%	61.867	57.876
Miguel Loja Llano	1,40%	60.000	53.360
Luis Tamayo Jaramillo	1,39%	59.306	62.633
Jorge Ugalde Puyol	1,37%	58.357	55.269
Francisco Cherres Tamayo	1,35%	57.444	53.457
Jorge Vásquez Guaricela	1,29%	55.254	51.435
Fabián Díaz Heredia	1,32%	56.571	56.569
Jaime Moreno Aguilar	1,28%	54.635	63.055
María Elena Zurita	1,28%	54.571	50.720
Bolívar Andrade Cantos	1,28%	54.566	50.680
Cesar Carrión Platón	1,21%	51.540	51.540
Hernán Díaz Orellana	1,24%	52.820	49.739
Otros menores a US\$ 50.000 (101 y 111 accionistas)	60,67%	2.591.001	2.494.984
Capital social pagado	100,00%	4.270.772	4.100.145
Capital suscrito no pagado (Nota D)		(37.806)	170.627
Total Capital Social		4.232.966	4.270.772

Q. RESERVAS

A Diciembre 31 del 2011 y 2010, está conformada por:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Reserva legal	64.663	49.243
Reserva facultativa	7.335	7335
Reserva de capital	17.073	17.073
Reserva valuación activos	166.279	166.279
Total	255.350	239.930

R. OTROS RESULTADOS INTEGRALES NIIF's

El saldo de esta cuenta proviene de la aplicación de las NIIF's, así:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Bienes e instalaciones (Terrenos y Edificios, según estudio de perito)	1.953.369	0
Total	1.953.369	0

S. INGRESOS POR HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Hospitalización (1)	793.816	734.095
Quirófano (2)	480.081	394.801
Tomografía	302.111	154.951
Uci – Neo	203.927	131.259
Imagenología	170.669	263.401
Emergencia	86.859	77.163
Nutrición Economato	59.852	55.911
IESS-ISFFA-otros	451	783.929
Otros	80.474	97.784
Total	2.178.240	2.693.294

(1) Conformado principalmente por ingresos de: Suite US\$ 59.000 y 74.283, Pensión US\$348.458 y 344.763, Media Pensión US\$ 122.611 y 105.872, Hospital del Día US\$ 4.134 y 3.862, Derechos de hospitalización US\$ 135.950 y 106.262, Insumos Hospitalarios US\$ 41.611 y 38.807, Derechos Equipos Hospitalización US\$ 16.411 y 16.314 y de Oxígeno US\$ 65.641 y 43.932, respectivamente.

(2) Están conformados principalmente por los siguientes ingresos: Derecho Sala US\$ 145.615 y 116.810, Derechos quirófano US\$ 59.381 y 38.277, Insumos US\$ 97.392 y 82.828, Derechos Equipo US\$ 157.330 y 129.188, Derechos médicos residentes US\$ 902 y 22.528 y Otros US\$ 19.461 y 5.170.

T. SERVICIOS MÉDICOS

El origen y sus acumulaciones durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Servicios médicos(1)	1.571.644	0
Usos de instalaciones	299.417	124.771
Total	1.871.061	124.771

(1) En el año 2011 están conformados por: Servicios Médicos por US\$ 1.544.190, Cheques Ejecutivos US\$ 2.587, Exámenes Médicos Laboratorio US\$ 22.634 y Derecho de Habitación Hemodiálisis US\$ 2.233.

U. NO OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2011 y 2010, fue como sigue:

	2011	2010
	... US dólares ...	
Arriendos	155.729	77.976
Derecho de afiliación	75.000	206.400
Celulares	71.807	59.483
Comisiones	28.992	22.960
Uso de instalaciones	28.037	80.800
Servicios básicos	24.921	8.467
Parqueadero-Vehículos	16.446	0
Insumos médicos	4.921	58.587
Utilidad vta. Activo	402	13.150
Otros	41.393	117.321
Total	447.648	769.915

V. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2011 y 2010, fueron causados como sigue:

CONCEPTO	Hospitaliz.	Quirófano	Emergencia	Cuidados intensivos	Nutrición	Imagenología	Farmacia	Hospital del día	Servicios Médicos	Parqueadero	Admin.	Total
Sueldos	232.748	126.534	33.580	64.642	31.013	36.897	33.423	48.057	0	9.706	292.310	908.910
Aporte patronal (Nota J)	29.206	15.891	4.594	8.014	3.905	4.567	4.235	5.842	0	1.125	35.007	112.386
Décimo tercer sueldo (Nota J)	21.125	11.508	3.327	5.804	2.828	3.307	3.067	4.230	0	883	25.712	81.791
Décimo cuarto sueldo (Nota J)	9.624	4.988	1.726	2.185	1.880	1.355	1.673	1.025	0	622	12.696	37.774
Fondo de reserva (Nota J)	11.829	8.120	2.305	5.184	2.678	2.528	2.811	801	0	644	19.839	56.739
Vacaciones (Nota J)	10.666	5.879	1.706	3.005	1.464	1.684	1.588	2.147	0	455	12.916	41.510
Bonos	15.878	10.309	3.134	6.206	3.005	2.837	3.259	3.454	0	889	67.584	116.555
Medicamentos	4.507	14.771	3.683	4.203	0	43.439	1.467.483	0	0	0	145	1.538.231
Oxígeno, gas y agua	16.154	26.798	5.425	11.115	6.630	2.827	3.970	2.713	0	0	41.346	110.181
Materiales y suministros	31.041	1.665	1.152	2.357	9.282	0	0	26	0	572	31.265	84.157
Alimentación	25.516	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.425	44.941
Impuestos Municipales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43.738	43.738
Ropería, menaje y uniformes	20.662	3.091	956	0	5	0	1	0	0	0	713	25.523
Mantenimiento	6.624	34.084	295	5.710	545	79.330	30	28	0	95	45.500	172.466
Honorarios	125	1.984	1.186	1.020	0	86.578	724	0	0	320	39.792	131.409
Servicios médicos	0	0	0	0	0	0	0	0	681.500	0	1.300	682.800
Exámenes médicos laboratorio	0	0	0	0	0	0	0	0	29.103	0	0	29.103
Insuamens médicos	0	0	0	0	0	0	0	0	176.190	0	360	176.550
Publicidad y promoción	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	78.916	78.916
Gastos de gestión, movilización, admin.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	70.388	70.388
Luz, teléfono, Internet, celular	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.394	68.394
Sistema informático-derecho ang.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	53.550	53.550
Tasa Recolección Basura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.200	28.200
Diferencia de IVA pagado (I)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	121.543	121.543
Provisión cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.555	16.555
Jubilación Patronal (Nota O)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.012	88.012
Desahucio (Nota O)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19.506	19.506
Servicios Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38.442	38.442
Baja de activos- cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.603	10.603
Depreciaciones y amortización(Nota F)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	574.901	574.901
Seguros y reaseguros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31.130	31.130
Comisiones y gastos financieros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	324.426	324.426
Varios	5.108	214	0	0	905	0	11.163	0	0	0	16.153	33.543
Total	440.813	265.836	63.069	119.445	64.140	265.349	1.533.427	68.323	886.793	15.311	2.230.366	5.952.872

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS SANTA INÉS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

CONCEPTO	Hospitaliz.	Quirófano	Emergencia	Cuidados intensivos	Nutrición	Imagenología	Farmacia	Hospital del día	Soat	Parqueadero	Administración	Total
Sueldos	141.002	92.075	41.362	63.725	23.068	37.131	28.432	35.795	0	8.143	233586	704319
Aporte patronal (Nota K)	18.037	11.710	5.244	8.199	3.271	4.682	3.594	4.396	0	1.024	28060	88217
Décimo tercer sueldo (Nota K)	14.215	9.130	3.575	6.159	2.442	3.584	2.773	3.707	0	779	22076	68440
Décimo cuarto sueldo (Nota K)	7.053	3.984	1.855	2.622	1.834	1.357	1.490	1.064	0	565	11418	33242
Fondo de reserva (Nota K)	7.542	5.482	2.725	3.873	2.043	2.876	1.680	939	0	558	16036	43754
Bonos	12.426	8.815	4.020	6.711	2.642	3.576	2.715	1.531	0	688	62370	105494
Medicamentos	3.535	9.299	2.904	2.735	18	32.359	1.066.901	18	0	0	25	1117794
Oxígeno y gas	12.037	17.855	3.705	7.609	4.942	0	0	1.851	0	0	9088	57087
Materiales y suministros	1.026	10.776	452	2.083	7.049	3.280	4.346	0	0	614	19734	49360
Alimentación	21.196	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14276	35472
Impuestos Municipales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	64209	64209
Ropería y menaje	4.575	3.704	20	0	9	174	3	0	0	0	0	8485
Mantenimiento	22	9.281	251	3.403	0	87.061	391	0	0	298	54077	154784
Honorarios	878	19.066	4.815	269	0	70.387	0	0	344	0	92762	188521
Agua y energía eléctrica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	67353	67353
Diferencia de IVA pagado (1)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	145906	145906
Provisión cuentas incobrables	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3894	3894
Jubilación Patronal (Nota O)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	144737	144737
Desahucio (Nota O)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	30682	30682
Servicios Administrativos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90575	90575
Depreciaciones (Nota F)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	339033	339033
Intereses y comisiones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174525	174525
Varios	37.274	13.806	2.027	8.162	2.825	6.088	10.240	1.570	0	471	667019	749482
Total	280.818	214.983	72.955	115.550	50.143	252.555	1.122.565	50.871	344	13.140	2.291.441	4.465.365

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

U. 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 auditoría 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 julio 31 del 2012.

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

V. DETERMINACIÓN 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.

W. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento sobre requisitos mínimos que deben contener los informes de auditoría 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 D, G, J y M.

Activos pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2011, no existen

Eventos posteriores.-Entre diciembre 31 del 2011 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 9 del 2012 (fecha de conclusión de la auditoría) 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 2011, se han dado cumplimiento a las observaciones realizadas por auditoría 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:

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IECE = Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas
IVA = Impuesto al Valor Agregado
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF's = Normas Internacionales de Información Financiera
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 (redondeado)