

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas

He auditado el balance general adjunto de la Compañía CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A. al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas, de cambios en la posición financiera y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta auditoría.

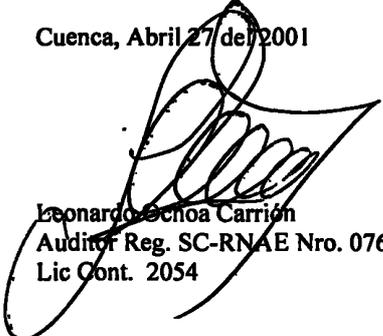
La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado, es mi opinión que los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A. al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, sus cambios en la posición financiera y de patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó también la Auditoría por el año de 1999.

La Compañía durante el año 2000 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Se adjunta el Dictamen que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, Abril 27 de 2001



Leonardo Chocho Carrion
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 076
Lic Cont. 2054

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES. S.A.
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 1999
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

ACTIVO			PASIVO				
	Notas	2000	1999		Notas	2000	1999
CORRIENTE			CORRIENTE				
Caja Bancos	3	33,771.65	25,314.70	Cuentas por Pagar	9	130,126.19	61,085.19
Inversiones Temporales	4	29,051.58	30,008.99	Sobregiros Bancarios	10	45,866.58	1,886.54
Cuentas por Cobrar	5	59,499.52	19,140.07				
Inventarios	6	56,618.72	44,301.68	SUMA PASIVO CORRIENTE		175,992.77	62,971.73
Pagos Anticipados	7	24,947.10	7,289.63				
				NO CORRIENTE			
SUMA ACTIVO CORRIENTE		203,888.57	126,055.07	Proveedores		0.00	29,229.49
				Acreedores Varios	11	224.53	287.47
FIJO				Provisión Indemniz.Laborales	12	26,885.61	14,279.53
Al Costo y Revalorizado	8a	1,324,756.25	909,542.78	SUMA PASIVO NO CORRIENTE		27,110.14	43,796.49
(-) Deprec. Acumulada	8b	-397,061.81	-292,498.47				
				SUMA EL PASIVO		203,102.91	106,768.22
SUMA ACTIVO FIJO		927,694.44	617,044.31				
				PATRIMONIO			
				Capital Social	13	184,214.44	235,859.21
				Reserva Legal		2,317.93	1,875.72
				Reserva Facultativa		5,162.22	6,609.46
				Reserva Reval.Patrimonio		686,714.48	360,834.07
				Utilidades no Apropriadas		93.23	119.37
				Donaciones		33,897.10	20,020.99
				Depósito por Aumento de Capital		286.49	91.85
				Utilidades del Ejercicio		15,794.21	10,920.49
				SUMA EL PATRIMONIO		928,480.10	636,331.16
SUMA EL ACTIVO		1,131,583.01	743,099.38	SUMA EL PASIVO Y PATRIMONIO		1,131,583.01	743,099.38

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AÑO 2000
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

		<u>2000</u>
Ventas Netas		688,942.73
Costo Directos	(-)	573,578.77
Utilidad Bruta		<u>115,363.96</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administración		122,574.87
Financieros		1,441.91
SUMAN GASTOS OPERACIONALES	(-)	<u>124,016.78</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>-8,652.82</u>
Otros Ingresos		35,435.61
Otros Egresos	(-)	2,007.56
UTILIDAD (PERDIDA) LIQUIDA		<u>24,775.23</u>
PROVISIONES (Nota 12)		
Participación Trabajadores		3,716.28
Impuesto Renta		5,264.74
Suman Provisiones	(-)	<u>8,981.02</u>
UTILIDAD NETA		<u>15,794.21</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores Expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REVA REV. PATRIM.	UTILIDADES NO APROPIADAS	DONACIONES	UTILIDADES. DEL DEPOSITO EJERCICIO	AUMENTO CAPITAL	TOTAL
Patrimonio a Dicc. 31/99	235,859.21	1,875.72	6,809.46	380,834.07	119.37	20,020.99	10,920.49	91.85	636,331.16
Dividendos Accionistas							-9,828.44		-9,828.44
Distribución Utilidades 1999		1,092.05					-1,092.05		0.00
Depósitos para Capitalización								194.64	194.64
Reexpresión Monetaria 2000				325,880.41					325,880.41
Donaciones Varias						13,876.11			13,876.11
Utilidad Neta 2000							15,794.21		15,794.21
Ajuste por Conversión Monetaria	-51,644.77	-849.84	-1,447.24		-26.14				-53,767.99
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/200	184,214.44	2,317.93	5,162.22	686,714.48	93.23	33,897.10	15,794.21	286.49	928,480.10

Las Notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores Expresados en Dólares de E.E.U.U. de N.A.)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Depreciaciones y Amortizaciones	57,198.78
Utilidad del Ejercicio	15,794.21
Provisiones Laborales	12,606.08
Donaciones Varias	13,876.11
Depósitos para Capitalización	194.64
Suman las Fuentes	<u><u>99,669.82</u></u>

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Compra de Activos Fijos	41,968.50
Dividendos a Accionistas	9,828.44
Ajustes conversión monetaria	53,767.99
Cancelación Créditos Largo Plazo	29,292.43
Suman los recursos utilizados	<u><u>134,857.36</u></u>
Disminución en Capital de Trabajo	<u><u>-35,187.54</u></u>

AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES CAPITAL DE TRABAJO

Caja Bancos	8,456.95
Inversiones Temporales	-957.41
Cuentas por Cobrar	40,359.45
Inventarios	12,317.04
Pagos Anticipados	17,657.47
Cuentas por Pagar	-69,041.00
Sobregiros Bancarios	-43,980.04
Disminución en Capital de Trabajo	<u><u>-35,187.54</u></u>
Capital de Trabajo al inicio del año	<u><u>63,083.34</u></u>
Capital de Trabajo al finalizar el año	<u><u>27,895.80</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. de N.A.)

INGRESOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Depósitos para Capitalización	194.64
Utilidad del Ejercicio	15,794.21
Depreciaciones y Amortizaciones	57,198.78
Provisiones Laborales	12,606.08
Donaciones	13,876.11
Incremento de Cuentas por Pagar	69,041.00
Sobregiros Bancarios	43,980.04
Disminución Inversiones Temporales	957.41
Suman:	213,648.27

EGRESOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Pago Créditos a Largo Plazo	29,292.43
Compra de Activos Fijos	41,968.50
Incremento de Cuentas por Cobrar	40,359.45
Incremento de Inventarios	12,317.04
Incremento de Pagos Anticipados	17,657.47
Dividendos a Accionistas	9,828.44
Ajustes Conversión Monetaria	53,767.99
Suman:	205,191.32

INCREMENTO	8,456.95
Saldo al Inicio del año	25,314.70
SALDO A DICIEMBRE 31/2000	33,771.65

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

La Compañía " Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés Cia. Ltda.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda del Cantón Cuenca el 19 de marzo de 1968, inscrita en el Registro Mercantil con el Nro. 56 del 10 de julio del mismo año.

Con escritura pública suscrita en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca el 8 de diciembre de 1982, inscrita con el Nro. 224 en el Registro Mercantil, se transforma la Compañía en Sociedad Anónima.

El objeto principal de la Compañía es la prestación de servicios médicos en general.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A.
- b) La empresa ha contabilizado sus transacciones realizadas durante el año 2000, considerando los precios vigentes a la fecha en que se realizaron las mismas. De conformidad con las disposiciones legales los Estados Financieros han sido reajustados por reexpresión en los rubros de activos, pasivos y de patrimonio considerando para ello los índices determinados por las autoridades fiscales.
- c) Se han efectuado los ajustes de corrección de brecha con aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17.
- d) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos en 20 años para edificios, 10 años para equipo e instrumental de clínica y para muebles y equipo de oficina y 5 años para equipo de computación, vehículos e instalaciones los activos fijos están registrados al costo de adquisición y se han reexpresado de acuerdo con las disposiciones gubernamentales pertinentes.
- e) Al 31 de diciembre del 2000 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos:

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

	<u>2000</u>
CAJAS	
Fondos Rotativos	1,821.81
Caja General	15,895.99
Suman:	<u>17,717.80</u>
BANCOS	
Austro	9,611.95
Austrobank	5,680.50
Guayaquil	0.42
Pichincha	760.88
Suman:	<u>16,053.75</u>
Total Caja - Bancos	<u>33,771.55</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Cooperativa Camara Comercio	2,024.25
Filanbanco	27,027.33
	<u>29,051.58</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes y Doc.x.Cob.	44,935.23
Cuentas Incobrables	-266.20
Anticipos a Empleados	12,415.08
Varios	2,415.41
Suman:	<u>59,499.52</u>

6.- INVENTARIOS

Medicamentos	55,450.46
Viveres	430.38
Suministros	737.88
Suman:	<u>56,618.72</u>

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Honorarios	24.80
Seguros	1,334.66
Gastos Varios	23,587.64
Suman:	<u>24,947.10</u>

8.- ACTIVOS FIJOS

a.- Al Costo y Revalorizado

Terrenos	3,147.49
Construcciones en Curso	149.25
Edificios	621,421.37
Instalaciones	41,362.73
Muebles Ens.y.Eq.Oficina	102,419.97
Equipo de Computación	61,793.69
Instrumental Médico	36,681.59
Equipo de Clínica	377,456.87
Equipo de Servicios	5,123.02
Planta de Luz	3,886.93
Equipo de Auditorio	885.72
Vehiculos	20,229.74
Herramientas	668.74
Otros	49,529.14
Suman:	<u>1,324,756.25</u>

b.- Depreciación Acumulada

Edificios	169,629.62
Instalaciones	17,324.08
Muebles Ens.y.Eq.Oficina	47,073.29
Equipo de Computación	40,599.44
Instrumental Médico	15,447.98
Equipo de Clínica	82,090.33
Equipo de Servicios	1,846.88
Planta de Luz	3,459.48
Equipo de Auditorio	783.33
Vehiculos	14,510.13
Herramientas	313.76
Otros	3,983.49

Suman: 397,061.81

9.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	46,807.68
Acreedores Varios	43,423.88
Provisión Leyes Sociales	20,682.97
Impuestos por Pagar	19,211.66

Suman: 130,126.19

10.- SOBREGIROS BANCARIOS

Banco Pacifico	2,642.58
Filanbanco	41,695.12
Banco de Guayaquil	628.73
Banco Internacional	898.69
Varios	1.46

Suman: 45,866.58

11.- PASIVO A LARGO PLAZO

El rubro varios acreedores está constituido únicamente por una deuda sin plazo fijo de vencimiento a la Srta. Judith Vélez.

12.- PROVISIONES

Se han efectuado las provisiones para participación de trabajadores e impuesto a la renta de acuerdo a lo que se determina en el Estado de Pérdidas y Ganancias que integra el presente informe.

Además se han realizado las provisiones para Jubilación Patronal y otras Indemnizaciones laborales de acuerdo a lo que dispone el Código de Trabajo según el cálculo actuarial respectivo.

13.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2000 está constituido por 46.053.610 acciones nominativas de \$ 0.004 cada una. En cumplimiento a disposiciones de la Superintendencia de Compañías se deberá proceder a la emisión de nuevos títulos de acciones y a la apertura del Registro de Acciones y Accionistas correspondientes, manteniendo en archivos los anteriores.

14.- RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIAL

El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

15.- REEXPRESION MONETARIA

En marzo se ha procedido a la reexpresión monetaria por el efecto inflacionario dado en la economía del país entre enero y marzo del 2000, aplicando el porcentaje determinado en los rubros susceptibles de ello.

CORRECCION DE BRECHA:

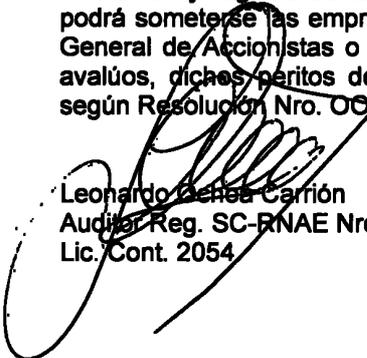
Previamente a la conversión de los Estados Financieros al valor del dólar de E.E.U.U. de N.A. que se lo fija en \$ 25.000 con aplicación de la NEC 17, se ha procedido a la corrección de brecha por los efectos producidos entre la diferencia de la inflación y devaluación desde 1991 en los rubros de activos fijos y patrimonio.

16.- NOTA ESPECIAL

La controversia entre el Tribunal Distrital Fiscal del Guayas y el Servicio de Rentas Internas sobre el tratamiento a la reexpresión monetaria, no afecta significativamente, sea cual fuere la decisión final, a los estados financieros y de resultados de esta Empresa.

17.- OTROS EVENTOS.

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.



Leonardo Cereza Carrión
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 076
Lic. Cont. 2054

DICTAMEN SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DURANTE EL AÑO

2000

A la Junta General de Accionistas y Directorio de CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

- 1) He auditado los estados financieros de Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 y se ha emitido el informe correspondiente de dichos estados sin salvedad en fecha abril 27 del año 2001.
- 2) La auditoría se ha efectuado con aplicación de normas generalmente aceptadas con el propósito de obtener una opinión sobre los estados financieros en su conjunto y obtener una razonable seguridad de que dichos estados están libres de incorrectas presentaciones significativas.
- 3) Como parte de la obtención de certeza razonable de si los estados financieros están libres de incorrectas presentaciones, se efectuaron pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación con el objeto de verificar que:
 - a.- Los estados financieros surjan de los registros contables;
 - b.- Que la información que se encuentra registrada en las declaraciones de impuesto a la renta y de las retenciones en la fuente y de IVA de conformidad con las disposiciones legales en vigencia, lo que se puede apreciar de la siguiente demostración:

1.- I.V.A. EMPRESA

Diferencia Pagada 3,577.84

2.- IVA AGENTE DE RETENCION

30%	4,130.90
70%	1,527.51
100%	498.79

Suman: 6,157.20

3.- RENTA RETENCION FUENTE

1%	3,958.77
5%	21,709.62

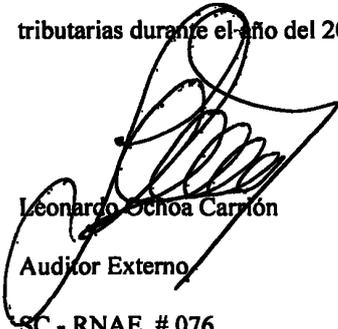
Suman: 25,668.39

4.- IMPUESTO CIRCULACION DE CAPITALS

Enero - Diciembre 3,562.20

El cumplimiento de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las mismas leyes tributarias son responsabilidad de la administración de la empresa y tales criterios pueden no ser compartidos por las autoridades competentes.

Por lo expuesto, es mi opinión que las pruebas realizadas en base a las transacciones y documentación examinada, no revelaron situaciones que se consideran incumplimientos significativos por parte de la empresa CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A. de las obligaciones tributarias durante el año del 2000.



Leonardo Ochoa Carrón

Auditor Externo

SC - RNAE. # 076

Lic. Cont. 2054