

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

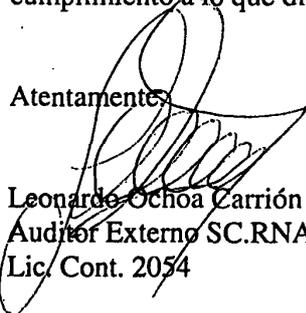
A los Señores Accionistas

1. He auditado el Balance General adjunto de la Compañía CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, de Cambios en la Posición Financiera y de Flujo de Efectivo por 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.
2. 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. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.
3. 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 2001, los resultados de sus operaciones, sus Cambios en la Posición Financiera y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito realizó la auditoría del año 2000.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención. Por separado se presenta el Dictamen de Auditoría Tributaria en cumplimiento a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

Atentamente,

  
Leonardo Ochoa Carrión  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 076  
Lic. Cont. 2054

Cuenca, abril 23 del 2002

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.  
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2001	2000		Notas	2001	2000
<b>ACTIVO</b>				<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>			
Caja y Bancos	3	6,766.97	33,771.65	Cuentas por Pagar	9a	346,440.10	130,126.19
Inversiones Temporales	4	40,005.72	29,051.58	Sobregiros Bancarios	10	40,783.52	45,866.58
Cuentas por Cobrar	5	102,903.83	59,499.52				
Inventarios	6	59,338.22	56,618.72	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>387,223.62</b>	<b>175,992.77</b>
Pagos Anticipados	7	93,808.86	24,947.10				
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>302,823.60</b>	<b>203,888.57</b>	<b>NO CORRIENTE</b>			
<b>ACTIVO FIJO</b>				Proveedores	9b	60,212.24	0.00
Al Costo y Revalorizado	8a	2,681,510.73	1,324,756.25	Acreedores Varios		0.00	224.53
(-) Deprec.Acumlda.	8b	583,891.93	397,061.81	Provision Indemniz.Laborales	13	62,825.44	26,885.61
<b>Total Activo Fijo Neto</b>		<b>2,097,618.80</b>	<b>927,694.44</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>123,037.68</b>	<b>27,110.14</b>
				Suma El Pasivo		<b>510,261.30</b>	<b>203,102.91</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital Suscrito y Pagado	11	184,214.44	184,214.44
				Reserva Legal	12	3,897.35	2,317.93
				Reserva Facultativa		19,377.01	5,162.22
				Reserva Reval. Patrimonial		686,714.48	686,714.48
				Utilidades No Apropriadas		0.00	93.23
				Donaciones		0.00	33,897.10
				Depositos por Aumento de Capital		0.00	286.49
				Rva.Valuación de Activos		991,096.79	0.00
				Resultados del Ejercicio		4,881.03	15,794.21
				<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,890,181.10</b>	<b>928,480.10</b>
<b>Total Activo</b>		<b>2,400,442.40</b>	<b>1,131,583.01</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,400,442.40</b>	<b>1,131,583.01</b>

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.  
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2001  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

Ingresos Netos		1,097,972.91
Costos Directos	(-)	839,792.31
		<hr/>
Utilidad Bruta		258,180.60
		<hr/>
Gastos Operacionales	(-)	
Administración		266,133.12
Financieros		4,751.82
		<hr/>
Suman:		270,884.94
		<hr/>
Pérdida Operacional		-12,704.34
		<hr/>
Otros Ingresos		34,276.82
Otros Egresos	(-)	16,691.45
		<hr/>
Utilidad Líquida		4,881.03
		<hr/>

No se realiza provisiones para participación de trabajadores e Impuesto Renta ya que previamente este Estado Financiero deberá ser aprobado por la Junta General de Accionistas para proceder al cálculo respectivo.

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos Estados Financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.  
 ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
 (Valores expresados en dolares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RVA.REVAL. PATRIMONIO	UTILIDADES NO APROPIADAS	DONACIONES	UTILIDADES DEL EJERCICIO	DEP.AUMENTO CAPITAL	RVA.VALUAC. ACTIVOS FIJOS	TOTAL
Pat. a Diciembre 31/2000	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
Distribución Utilid. 2000		1,579.42	14,214.79				-15,794.21			0.00
Valuación Activos Fijos									991,096.79	991,096.79
Transf. a Pérd.y.Gananc. Utilidad 2000					-93.23	-33,897.10		-286.49		-34,276.82
							4,881.03			4,881.03
Patr. a Dcbre 31/2001	184,214.44	3,897.35	19,377.01	686,714.48	0.00	0.00	4,881.03	0.00	991,096.79	1,890,181.10

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Depreciaciones y Amortizaciones	127,343.43
Utilidad del Ejercicio	4,881.03
Provisiones Laborales	35,939.83
Prestamos Mediano Plazo	60,212.24

Suman las Fuentes	228,376.53
-------------------	------------

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Compra e Inversiones de Activos Fijos	340,447.82
Cancelación Créditos Largo Plazo	224.53

Suman Recursos Utilizados	340,672.35
---------------------------	------------

Disminucion del Capital de Trabajo	-112,295.82
------------------------------------	-------------

AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES  
 DEL CAPITAL DE TRABAJO

Caja y Bancos	-27,004.68
Inversiones Temporales	10,954.14
Cuentas por Cobrar	43,404.31
Inventarios	2,719.50
Pagos Anticipados	68,861.76
Cuentas por Pagar	-216,313.91
Sobregiros Bancarios	5,083.06

Disminucion de Capital de Trabajo	-112,295.82
-----------------------------------	-------------

Capital de Trabajo al Iniciar el año	27,895.80
--------------------------------------	-----------

Capital de Trabajo al Finalizar el año	-84,400.02
--	------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.  
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A. )

**AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Utilidad del Ejercicio	4,881.03
Depreciaciones y Amortizaciones	127,343.43
Provisiones Laborales	35,939.83
Incremento Cuentas por Pagar Mediano Plazo	60,212.24
Incremento Cuentas por Pagar Corto Plazo	216,313.91
<b>Suman:</b>	<b>444,690.44</b>

**DISMINUCIONES DE CAJA Y EQUIVALENTES**

Pago Créditos a Largo Plazo	224.53
Compra e Inversiones de Activos Fijos	340,447.82
Incremento de Cuentas por Cobrar	43,404.31
Incremento de Inventarios	2,719.50
Incremento de Pagos Anticipados	68,861.76
Disminución de Sobregiros Bancarios	5,083.06
Incremento Inversiones Temporales	10,954.14
<b>Suman:</b>	<b>471,695.12</b>

DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	-27,004.68
SALDO AL INICIO DEL AÑO	33,771.65

SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2001	<b>6,766.97</b>
-------------------------------	-----------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2001

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO

La Compañía " CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES 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 el 10 de julio del mismo año.

Con escritura pública 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.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

1. Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A.
2. Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calcula con el método de línea recta considerando la vida útil de los mismos en 20 años para edificios 10 años para equipo e instrumental de clínica y muebles y equipos de oficina, 5 años para vehículos y equipo de computación; los activos fijos están registrados al costo de adquisición y se han reexpresado de acuerdo con las disposiciones gubernamentales pertinentes.
3. Al 31 de diciembre del 2001 los diferentes rubros del Balance General demuestran los siguientes saldos.

3.- DISPONIBLE EN CAJA BANCOS

CAJA	
Fondo Rotativo	<u>1.420,00</u>
Bancos	
Austro	3.417,75
En Transito	1.929,22
Subtotal	<u>5.346,97</u>
Total Caja Bancos	<u>6.766,97</u>

#### 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Cooperativa Camara Comercio	1.955,72
Filanbanco	10.000,00
Climesanlab	28.050,00
Total	<u>40.005,72</u>

#### 5.- CUENTAS POR COBRAR

Cheques Protestados	8.689,08
Clientes	54.713,99
Anticipos Empleados	8.781,05
Varios	4.753,64
Filanbanco	25.999,76
Provisión Cuentas Incobrables	-33,69
Total	<u>102.903,83</u>

Se recomienda hacer provisiones para incobrables por que existen cuentas sin el suficiente respaldo y de difícil recuperación, especialmente los rubros de cheques protestados y en Filanbanco, tanto en Cuentas por Cobrar como en Inversiones Temporales.

#### 6.- INVENTARIOS

Medicamentos	55.111,52
Viveres	621,45
Suministros	3.605,25
Total	<u>59.338,22</u>

#### 7.- PAGOS ANTICIPADOS

Honorarios	53.081,26
Impuestos	21.447,72
Gastos Varios	14.895,18
Anticipo Compras	4.384,70
Total	<u>93.808,86</u>

## 8.- ACTIVOS FIJOS

Terrenos	633.721,20
Construcciones en Curso	12.917,25
Edificios e Instalaciones	1.057.628,00
Muebles y Equipo de Ofic.	12.105,26
Equipo de Computación	51.729,68
Instrumental Médico	451.712,85
Equipo de Clínica	210.965,68
Equipo de Servicios	223.602,55
Vehículos	26.000,00
Herramientas	394,26
Otros	734,00

Total	<u>2.681.510,73</u>
-------	---------------------

### b) Depreciaciones

Edificios e Instalaciones	317.288,38
Muebles y Eq.Oficina	586,13
Equipo de Computación	1.105,42
Instrumental Médico y Eq.Clinica	254.498,53
Vehículos	10.400,00
Herramientas	6,52
Otros	6,95

Total	<u>583.891,93</u>
-------	-------------------

Aplicando la Resolución OO.Q.ICI.013 con resolución de la Junta General de Accionistas y con la intervención de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías se ha procedido al reavalúo de los activos fijos de la Empresa según la siguiente demostración:

<u>ACTIVO</u>	<u>VALOR</u>
Terrenos	630.573,71
Edificios	297.435,99
Mobiliario e Instrument.Med.	50.166,70
Vehículos	12.920,39
Suman:	<u>991.096,79</u>

En lo que se refiere al tratamiento tributario estos reavalúos se sujetarán a lo que dispone el artículo 21 numeral 6, inciso f) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno que dice que cuando se haya procedido al reavalúo de activos fijos se podrá depreciar únicamente el valor residual y si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

## 9.- CUENTAS POR PAGAR

a) Corto Plazo	
Proveedores	84.353,48
Acreedores Varios	97.505,95
Provisión Leyes Sociales	20.932,41
Impuestos por Pagar	7.730,44
Honorarios	123.342,74
Retenciones al Personal	1.865,63
Sueldos por Pagar	10.709,45
Suman:	<u>346.440,10</u>
b) Largo Plazo	
Proveedores	60.212,24
Suman:	<u>60.212,24</u>

## 10.- SOBREGIROS BANCARIOS

Produbanco	2.310,39
Banco del Pichincha	18.290,10
Banco Internacional	20.183,03
Total	<u>40.783,52</u>

## 11.- CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2001 asciende a U.S.\$ 184.214.44 y está constituido por 46.053.610 acciones nominativas de U.S.\$ 0.004 cada una.

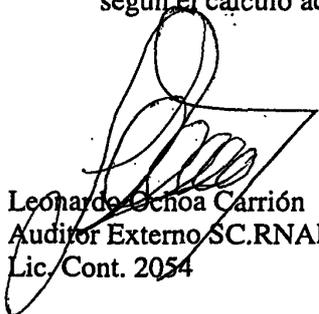
## 12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los accionistas.

## 13.- PROVISIONES

- No se ha realizado las provisiones para participación de trabajadores e impuesto a la renta (Ver nota al pie del estado de Perdidas y Ganancias).

- 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.



Leonardo Ochoa Carrión  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 076  
Lic. Cont. 2054