

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.** al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoria realizada.
2. Nuestra auditoria, fue efectuada 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. 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Al 31 de diciembre del 2005 La Compañía no contrató la actualización del Estudio Actuarial para que realice el informe respecto la provisión de Jubilación Patronal de sus empleados, conforme lo establecen los artículos 219 al 223 Código del trabajo, pese a que existen 31 empleados cuya antigüedad supera los diez años y 8 empleados que superan los 25 de servicio. No nos fue posible determinar razonablemente el valor en que se encuentran subvaluados los gastos del ejercicio y el pasivo de la empresa por el año terminado al 31 de diciembre del 2005.
5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.**, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2006, 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.

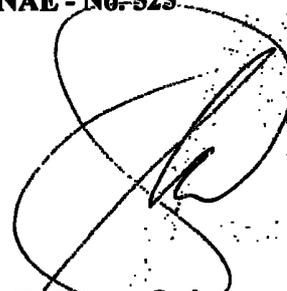
Austroaudi

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

6. La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 19 "Estados Financieros consolidados y contabilización de inversiones en subsidiarias" y la Resolución No. 03.Q.ICI.002 publicada en el R.O. del 5 de marzo del 2003 la Superintendencia de Compañías 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 y el 51% en CLIMESANLAB S.A., teniendo la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a los auditores externos para que ellos emitan su dictamen. A la fecha (marzo 14 del 2006), la Compañía no elaboro los estados financieros consolidados de **CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A. & SUBSIDIARIAS** al 31 de diciembre del 2005, por lo que no nos fue posible emitir dictamen respecto a los estados financieros consolidados.

Austroaudi CIA. LTDA.

AUDITORES DEL AUSTRO - AUSTROAUDI CIA. LTDA.
RNAE - No. 525

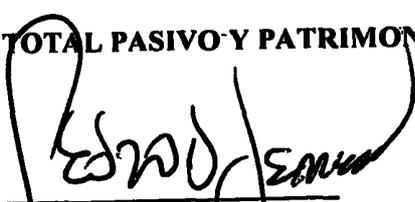

Saúl Vázquez León
Socio Responsable
Registro CPA. No. 01 - 28.945

Cuenca, marzo 14 del 2006

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

BALANCE GENERAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005.

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo	C	87.508
Cuentas por cobrar	D	956.829
Inventarios	E	117.286
Impuestos y pagos anticipados	F	<u>116.843</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.278.466
Propiedad y equipo	G	3.226.130
Inversiones permanentes	H	46.673
Activo diferidos	I	8.320
Cuentas por liquidar	J	<u>24.516</u>
TOTAL ACTIVO		4.584.105
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	K	273.942
Cuentas por pagar	L	123.701
15% participación de trabajadores		13.139
Impuestos por pagar	M	12.174
Obligaciones patronales	N	34.242
Honorarios médicos	Ñ	<u>142.328</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>599.526</u>
Pasivos largo plazo	O	<u>91.472</u>
TOTAL PASIVO		690.998
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	P	3.776.354
Reservas		28.654
Utilidades acumuladas		13.647
Utilidades del ejercicio		74.452
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.893.107</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		4.584.105

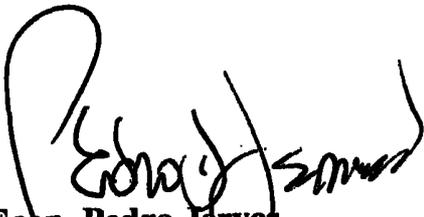

Econ. Pedro Jerves

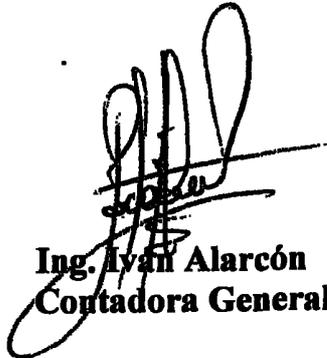
Ing. Iván Alarcón

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005.

	<u>Notas</u>	<u>US\$</u>
Ingresos operativos	Q	1.820.917
Otros ingresos	R	<u>171.896</u>
Total		<u>1.992.813</u>
Gastos de hospitalización	S	1.240.292
Gastos administrativos	T	664.930
Total		<u>1.905.222</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		87.591
Menos: 15% Participación de empleados		-13.139
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		74.452


Econ. Pedro Jerves
Gerente General


Ing. Ivan Alarcón
Contadora General

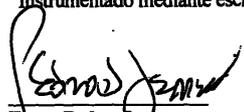
Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	Capital social		Reservas			Utilidades no distribuidas	Futuras capita.		Resultado. ejercicio	Sub total
	Pagado	No pagado	legal	Facultativa	Capital		Pagados	No pagados		
Saldo al 31 de diciembre del 2004	2,598,186	27,058	10,701	7,335	4,690	7,795	22,700	71,937	8,512	2,758,915
Pagos de pagos	490,671	660,439					-22,700	-71,937		1,056,473
Apropiación de las reservas			851						-851	0
Reclasificaciones			354							-1,455
Acumulación de resultados									-7,661	0
Ajuste avalúo pericial					4,722					4,722
Resultado del ejercicio									74,452	74,452
Saldo al 31 de diciembre del 2005	3,088,857	687,497	11,907	7,335	9,412	13,647	-	-	74,452	3,893,107

¹ Instrumentado mediante escritura pública del 31 de octubre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de noviembre del 2005, con el No 443.


Econ. Pedro Jerves
Gerente General


Sr. Iván Alarcon
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (US Dólares)**

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes y otros	1.417.083
Otros ingresos	170.507
Intereses ganados	1.389
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.231.390
Intereses pagados	- 2.442
Participación empleados e impuesto a la renta	- 13.139

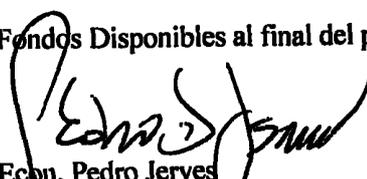
Efectivo neto por actividades de operación **342.008**

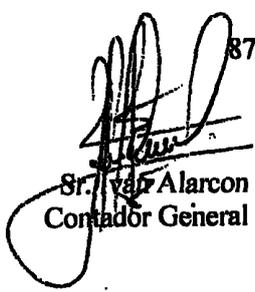
**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE INVERSIÓN**

Pagos por adquisición de activos fijos	- 785.285
Pagos compra de acciones largo plazo	- 3.000
Efectivo neto por actividades de inversión	- 788.285

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO**

Aportes incremento de capital	490.671
Efectivo neto por actividades de financiamiento	490.671
Aumento de fondos disponibles	44.394
Fondos Disponibles inicio del período	43.395
Fondos Disponibles al final del período	87.508


Econ. Pedro Jerves
Gerente General


Sr. J. van Alarcon
Contador General

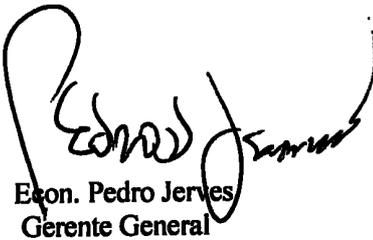
Ver notas a los estados financieros

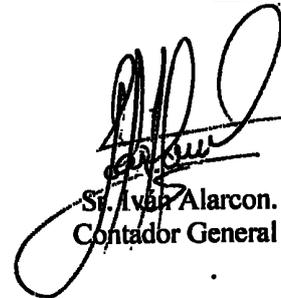
CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 (US dólares)

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	87.591
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Depreciación	138.688
Provisión jubilación patronal	21.339
Provisión cuentas incobrables	1.100
Subtotal	248.718
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	
Menos Aumento en cuentas por cobrar	- 115.200
Más disminución inventarios	4.736
Menos disminución en gastos anticipados	75.171
Más Aumento en proveedores	62.661
Más Aumentos en gastos acumulados	<u>65.922</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>342.008</u>


Econ. Pedro Jerves
Gerente General


Iván Alarcon.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

A. ANTECEDENTES:

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 N° 56 del 10 de julio del mismo año, siendo su principal actividad la prestación de servicios médicos en general.

Transformación: 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 se realizó 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 2005.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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.

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 un Reevaluó Realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Instrumental y equipo médico	10%
Mobiliario	10%
Vehículos	20%
Equipos de procesamiento de datos	33.33%

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

Inversiones en acciones.- Corresponden a aportaciones en dinero realizadas en empresas del área de salud, están registradas por el valor del costo.

Impuesto a la renta.- La Codificación de la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento de Aplicación a 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 tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2003	6,00%
2004	1,95%
2005	4,36%

C. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	US\$
Caja	12.427
Bancos ¹	74.716
Cooperativa Alfonso Jaramillo	365
Total	87.508

¹ Mantenido en seis cuentas corriente, en los Bancos: Pacífico US\$ 582, Pichincha US\$ 3.722, Austro US\$ 15.803, Produbanco US\$ 31.236, MM Jaramillo US\$ 16.925 y Guayaquil US\$ 6.448.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005, están constituidas como sigue:

	US\$
Accionistas ¹	687.497
Pacientes ²	165.717
Honorarios	52.766
Documentos por cobrar ³	17.031
Cheques protestados	8.081
Filanbanco S.A	8.841
Prestamos empleados	7.539
Cuentas por cobrar médicos	4.247
Varios	26.679
Subtotal	977.548
Menos Provisión para cuentas incobrables ⁴	- 21.569
Total	956.829

¹ Incluye el compromiso asumido por 67 accionistas, en el último incremento de capital celebrado el 31 de octubre del 2005.

² Incluye:

	US\$
Pacientes (112 saldos)	42.489
Departamento legal (35 saldos)	33.706
Médicos	16.185
Tarjetas de crédito Dinners Club	13.408
Seguros Rocafuerte	10.940
Otros	48.989
Total	165.717

³ Incluye 26 saldos de cuentas por cobrar respaldadas con letras de cambio.

⁴ Durante el año 2005, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	US\$
Saldo inicial, enero 1 del 2005	20.469
Mas provisión del año	1.100
Saldo final, 31 diciembre 2005	21.569

E. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005, los principales rubros son los siguientes:

	US\$
Medicamentos	110.015
Materiales de Rayos X	1.721
Viveres	910
Suministros de limpieza	1.825
Materiales de oficina	251
Bienes retirados del activo	2.182
Materiales varios	382
Total	117.286

F. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005 están conformados como sigue:

	US\$
Diego Cordero	18.000
Iván Auquilla	8.463
Construgypsum	7.452
AIG Metropolitana	6.761
Anticipo compras	8.066
Impuestos	47.147
Varios	20.954
Total	116.843

G. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Durante el año 2005 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	US\$					31-Dic-05
	31-Dic-04	Adiciones	Ventas	Ajustes	Reclas.	
COSTO						
Terrenos Daniel Córdoba	633.721	-	-	-	-	633.721
Edificios Daniel Córdoba	740.340	-	-	-	-	740.340
Construcciones en curso	1.057.088	630.966	-	-	-	1.688.054
Equipo e instrumental médico	922.273	88.602	- 19.107	- 270	- 30.262	961.236
Equipo de oficina *	-	718	-	-	-	718
Muebles y enseres *	-	4.956	-	-	-	4.956
Equipo de proces. de datos	-	35.494	-	-	-	35.494
Vehículos	20.230	23.616	- 20.230	-	-	23.616
Bienes artístico cultural	-	530	-	-	-	530
Cuadros artísticos	13.297	-	-	-	-	13.297
Biblioteca libros	13.009	402	-	-	- 510	12.901
Subtotal	3.399.958	785.284	- 39.337	- 270	- 30.772	4.114.863
DEPRECIACIONES						
Edificios	- 390.374	- 41.130	-	-	-	- 431.504
Equipo e instrumental. médico	- 388.934	- 75.778	15.759	130	21.962	- 426.860
Equipo de oficina	-	6	-	-	-	6
Muebles y enseres	-	135	-	-	-	135
Equipo de proces. de datos	-	5.188	-	-	- 25.040	- 30.228
Vehículo	- 20.313	-	20.313	-	-	0
Subtotal	-799.621	-122.237	36.072	130	3.078	-888.733
Activo total neto	2.600.337	663.048	-3.265	-140	-33.850	3,226,130

* Activos fijos revaluados

H. INVERSIONES PERMANENTES

Durante el año 2005 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/05	Adquisi- ciones	Ajustes	Saldos a 31/dic/05	Participació n
... US\$...					
CLIMENSANLABS.A.	32.584	0	0	32.584	51,00%
Unidad de Cuidado Invasivo	12.000	0	-7.986	4.014	6,69%
SESAS.A.	6.250	0	0	6.250	100,00%
INVERAIR S.A.	0	3.000	0	3.000	
Coop. Alfonso Jaramillo Ltda.	0	0	825	825	
Total	50.834	3.000	-7.161	46.673	

I. ACTIVOS DIFERIDOS

	US\$			
	31-Dic-04	Adiciones	Amortiza ciones	31-Dic-05
COSTO				
Sistema General integrado	7,714	-	- 7,714	-
Licencia Acobol	-	6,150	-	6,150
Sistema de Roles y activos fijos	3,250	-	- 1.080	2,170
Total	10,964	6,150	- 8,344	8,320

J. CUENTAS POR LIQUIDAR

Al 31 de diciembre del 2005 están conformados como sigue:

	US\$
Honorarios médicos	13.905
Recaudaciones	9.388
Garantía arriendo	1.100
Otros	123
Total	24.516

K. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2005 están conformados como sigue:

	US\$
Ocasionales ¹	108.442
Autorusia S.A.	18.450
Comercial Coello	10.757
Distribuidora José Verdesoto	12.516
Distribuidora Abad Hermanos	10.102
Bolívar Compañía de seguros	9.963
Leterago del Ecuador	7.012
Baxter	6.956
Quifatex	6.866
El Mercurio Cia Ltda.	6.857
Comercial Alban Borja	5.682
Varios	70.339
Total	273.942

¹ Incluye saldo adeudado a Asesores Laborales US\$ 17.680, COHECO 9.018, Edison Contreras US\$ 7.617, Coresolution US\$ 6.605 y otros menores.

L. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005, están conformadas como sigue:

	US\$
Dinner Club	15.640
Retención (provisión impuestos médicos)	10.538
SESASA (Relacionada)	6.250
Préstamos de socios	331
Varios	62.631
Otros	28.311
Total	123.701

M. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2005, están conformadas como sigue:

	US\$.
Retenciones Impuestos al Valor Agregado	4.729
Retenciones del Impuesto a la Renta	7.445
Total	12.174

N. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2005, se presentan como sigue:

	US\$
Beneficios sociales ¹	32.397
Prestamos al IESS	1.283
Otros	562
Total	34.242

¹ El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2005 fue como sigue:

	Saldo 31-Dic-04	Pagos	Provisiones	Saldo 31-Dic-05
Sueldos	17	-282.514	282.497	0
Décimo tercero	2.013	-34.352	35.074	2.734
Décimo cuarto	3.976	-12.509	12.634	4.100
Fondos de reserva	16.603	-33.517	31.142	14.227
Vacaciones	8.798	-14.881	8.861	2.779
Aportes al IESS personal	3.143	-38.837	39.068	3.374
Aportes al IESS patronal	4.993	-52.716	52.906	5.183
Total	39.543	-469.326	462.182	32.397

N. HONORARIOS

Al 31 de diciembre del 2005, se presentan los siguientes saldos:

	US\$
Anestesiólogos asociados	31.067
Climensanlab S.A. (relacionada)	28.122
Varios	83.139
Total	142.328

O PASIVOS LARGO PLAZO

	US\$
Jubilación patronal ¹	82.994
Honorarios médicos	8.478
Total	91.472

O PASIVOS LARGO PLAZO (continuación)

¹Durante el periodo 2005, ha tenido el siguiente movimiento

	US\$
Saldo inicial 31 dic 2004	62,105
Provisiones	21,339
Pagos	- 450
Saldo 31 diciembre 2005	82,994

P. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2005, 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	Porcentaje	US\$
Iván Orellana Landívar	4.39%	165,638
Gustavo Moreno Aguilar	2.44%	92,056
Washington Freire Morejon	2.38%	89,826
Patricio Abad Guzmán	2.12%	80,049
Fabián Ríos Pozo	2.06%	77,737
Jaime Moreno Aguilar	2.03%	76,692
Wilson Muñoz Avilez	2.01%	75,957
Teodoro Ávila Quinteros	1.72%	65,051
José Vicente Pérez	1.71%	64,613
José Tobar Campoverde	1.65%	62,137
Lilian Encalada Alvarado	1.52%	57,345
José Medina Machuca	1.52%	57,293
Luis Rojas Landívar	1.48%	55,768
Marcelo Cordero Loyola	1.47%	55,589
Jorge Celi Iñiguez	1.45%	54,681
Sonia Dominguez Vásquez	1.39%	52,557
Platón Cesar Carrión	1.39%	52,554
Jorge Ugalde Puyol	1.37%	51,578
Francisco Chérrez Tamayo	1.34%	50,771
Otros menores a US\$ 50.000 (102)	64.57%	2,438,463
Total	1.00%	3,776,354

Q. INGRESOS OPERATIVOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2005, fue como sigue:

	US\$
Hospitalización ¹	1.127.260
Quirófano ²	365.024
Rayos X	103.613
Emergencia	102.063
Botica	86.889
Hospital del día	35.440
Servicio de ambulancia	628
Total	1.820.917

¹ Incluye los ingresos principalmente de: Suite US\$ 202.449, Pensión US\$ 646.911, Media Pensión US\$ 135.259, Media Suite US\$ 142.641

² Incluye principalmente Suite US\$ 56.139, Pensión US\$ 208.522, Media Pensión US\$ 30.796, Media Suite US\$ 69.567.

R OTROS INGRESOS

	US\$
Utilización de instalaciones	59.773
20% Uso de instalaciones	38.512
Promociones en compras de boticas	21.297
Intereses ganados	1.389
Otros	50.925
Total	171.896

S. **COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS**

El origen y sus acumulaciones durante el año 2005, fueron causados como sigue:

CONCEPTO	Suite	Media Suite	Pensión	Media Pensión	Emergencia	Hospital del día	Rayos X	Botica	Ambulancia	Quirófano	Ecografía	TOTAL
Medicamentos	67.539	68.028	235.678	43.487	18.396	4.892		77.881.56		10.170	-	526.073
Sueldo	48.102		92.036	32.251	12.107		17.566	1.538.38	3.451.03	80.036	-	287.087
Diversos	12.362	12.205	12.209	12.255	2.723			713.88		9.231	-	61.700
Mantenimiento	3.979	3.887	5.845	3.758	3.896		15.434	1.554.02	60.00	9.103	1.550	49.067
Depreciaciones	2.295	176	2.083	1.883	1.186		7.006	47.99		23.047	318	38.043
Aporte patronal	6.466	19	9.097	4.110	4.333		2.171	683.33	425.28	10.633	-	37.937
Décimo tercer sueldo	4.430		6.169	2.789	2.934		1.488	468.67	289.72	6.744	-	25.313
Fondo de reserva	4.401		6.116	2.784	2.922		1.483	462.91	290.10	6.200	-	24.658
Agua	2.638	48	11.703	1.602	825	518	566	566.07		6.005	-	24.471
Comi. tarjeta de crédito	6.329	5.933	5.966	5.931							-	24.159
Viveres	5.299	832	11.400	2.563							-	20.095
Luz	2.204		8.595	1.763	441	220	1.322	220.40		4.408	-	19.173
Ropería y menaje	3.989	2.052	2.052	2.052	439		15			4.550	-	15.150
Suministros economato	2.904	457	6.245	1.404						2.827	-	13.836
Serv. Prest. honor. Profes.							4.539	7.893.33		1.000	-	13.432
Vacaciones	2.215		3.124	1.356	1.467		744	234.32	149.03	3.371	-	12.660
Décimo cuarto sueldo	1.816		2.466	1.082	1.278		476	154.38	147.83	2.664	-	10.085
Telef. y comunicaciones	2.161	1.604	1.646	1.645	1.135	75	117	258.16		720	-	9.362
Alimentación	.976	678	2.498	1.920	2.279	-	8.182	2.512.73	7.155.54	790	-	27.991
Total	181.104	95.920	424.929	124.637	56.362	5.706	61.109	95.190	11.969	181.500	1.868	1.240.292

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

T GASTOS ADMINISTRATIVOS

	US\$
Sueldos	117.701
Servicios prestados / honorarios profesionales	106.675
Depreciaciones	88.306
Diferencia IVA Pagado	59.144
Publicidad y propaganda	24.049
Imagen Corporativa	22.230
Becas / bono estudiantil	21.631
Jubilación Patronal	21.339
Agasajos y atenciones	18.260
Teléfono y comunicaciones	16.346
Prima de seguros	15.944
aporte patronal	14.441
Arriendos	12.598
Mantenimiento	10.526
Financieros	7.245
Otros	108.495
TOTAL	664.930

U. 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:

Los saldos y transacciones con partes relacionadas están mencionadas en las notas D. H. L

Activos pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2004. no existen

Eventos posteriores Entre diciembre 31 del 2005 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 14 del 2006 (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 2005 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.

V. 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 2006.

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

W. DETERMINACION TRIBUTARIA

Desde su constitución en enero 18 de 1995 hasta la fecha de conclusión de la auditoria el SRI no ha realizado revisión tributaria a la Compañía. consecuentemente no existen glosas pendientes de pago ni contingencia fiscal que requiera ser provisionada.

Siglas empleadas:

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)
