

**CLINICA DE ESPECIALIDADES
MEDICAS SANTA INES S.A.**

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2008**



27 ABR 2009

Victor Barros Pontón

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, marzo 27 del 2009

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A.** al 31 de diciembre del 2008, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas 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 auditoría realizada.

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 auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 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 sus 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 2008, 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.

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 2009, 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 subsidiaria

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 (declarada inactiva por el organismo de control), 99% en Fasermedshi S.A.; y, del 51% en CLIMESANLAB S.A., teniendo la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a los auditores externos para que ellos emitan su

Austroaudi

AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

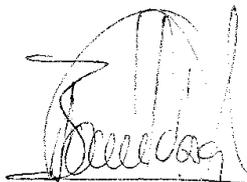
dictamen. A la fecha, la matriz se encuentra preparando los estados financieros consolidados de **Clínica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A. & Subsidiarias** al 31 de diciembre del 2008

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Presidente
Registro CPA. No. 26.077



Franklin Vásquez Astudillo
Representante Legal
Registro CPA. No. 28.452

**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EN DÓLARES**

Notas

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y sus equivalentes	B	81.463
Cuentas por cobrar	C	307.647
Inventarios	D	231.963
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>621.073</u>

Propiedad y equipo	E	5.893.077
Diferidos		4.462
Inversiones permanentes	F	100.081
Pagos e impuestos anticipados	G	165.779
Cuentas por liquidar		21.109
TOTAL ACTIVO		<u><u>6.805.581</u></u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

Sobregiro		13.223
Proveedores	H	435.325
Obligaciones financieras a corto plazo	M	255.638
Cuentas por pagar	I	383.966
Obligaciones patronales	J	95.671
Impuestos por pagar	K	20.414
Honorarios médicos	L	413.464
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.617.701</u>

Préstamos largo plazo	M	1.152.483
Jubilación Patronal y desahucio	M	270.674
TOTAL PASIVO		<u><u>3.040.858</u></u>

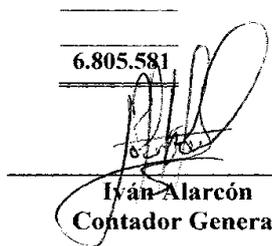
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social	Ñ	3.776.354
Reservas		63.425
Resultado acumulado		(75.056)
TOTAL PATRIMONIO		<u>3.764.723</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

6.805.581


Bruno Ledesma
Gerente General


Iván Alarcón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EN DÓLARES

Notas

INGRESOS

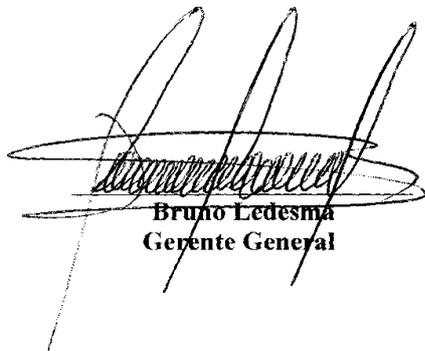
Hospitalización	M	1.644.400
Farmacia		929.067
No operacionales	N	<u>526.202</u>
Total		<u>3.099.669</u>

COSTOS Y GASTOS

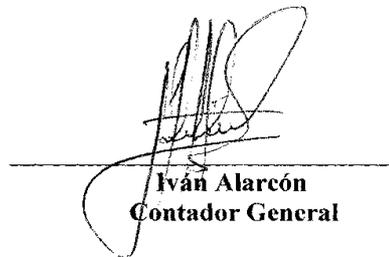
Hospitalización	271.546
Quirófano	167.862
Emergencia	69.177
Cuidados intensivos	70.241
Nutrición	46.238
Imagenología	107.294
Farmacia	738.490
Hospital de día	26.899
Dispensario Médico Totoracocha	707
Costos Tomógrafo	14.700
SOAT	27
Gastos de administración y ventas	<u>1.585.493</u>
Total	<u>3.098.674</u>

UTILIDAD DEL EJERCICIO

995



Bruno Ledesma
Gerente General

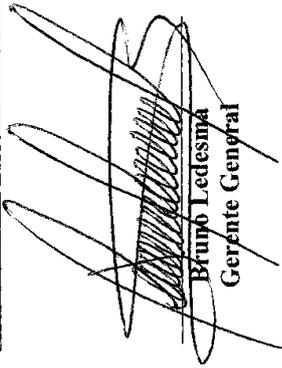


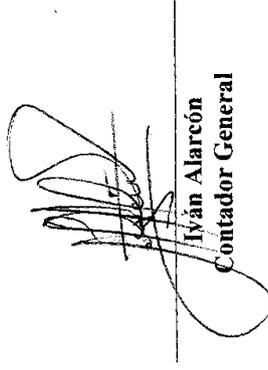
Iván Alarcón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
 EN DÓLARES

	... Capital social Reservas Resultados ...		Total patrimonio
	Social	Suscrito	Legal	Facultativa	De capital	Acumulados del ejercicio	
Saldos a enero 1, 2008	3.743.264	33.090	38.542	7.335	17.073	(80.311)	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)	0
Pagos de capital suscrito	16.625	(16.625)					0
Utilidad del ejercicio						995	995
Saldos a diciembre 31, 2008	3.759.889	16.465	39.017	7.335	17.073	(76.051)	3.764.722

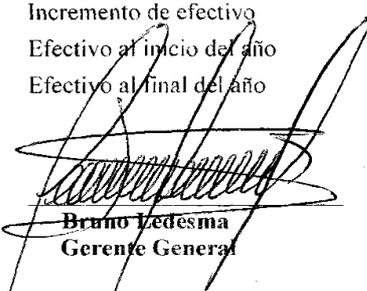

 Bruno Ledesma
 Gerente General

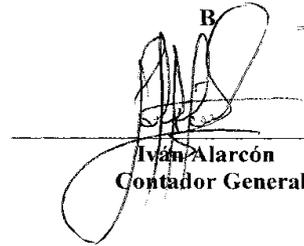

 Iván Alarcón
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
EN DÓLARES**

	<u>Notas</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	995
Gastos que no originan desembolso de efectivo:	
Depreciaciones	E 139.610
Amortizaciones	3.916
Provisión de Jubilación Patronal	M 149.395
Subtotal	293.916
Incremento en cuentas por cobrar	(25.046)
Disminución en inventarios	70.331
Disminución en pagos e impuestos anticipados	23.198
Incremento en honorarios médicos	111.355
Disminución en proveedores y cuentas por pagar	(116.319)
Incremento en obligaciones patronales	4.779
Incremento en impuestos por pagar	6.490
Pagos a jubilados	M (11.905)
Incremento en diferidos, sobregiros cuentas por liquidar, neta	30.629
Efectivo neto provisto en actividades de operación	387.428
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>	
Compras de equipos y materiales de construcción	E (911.160)
Aportes a relacionadas	F (47.245)
Retiro de equipos	31.092
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(927.313)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Incremento préstamos bancarios	320.786
Dividendos pagados	255.638
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	576.424
Incremento de efectivo	36.539
Efectivo al inicio del año	44.924
Efectivo al final del año	B 81.463


Bruno Ledesma
Gerente General


Iván Alarcón
Contador General

Ver notas a los estados financieros

A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Clinica de Especialidades Médicas Santa Inés S.A., fue constituida en Cuenca el 19 de marzo de 1968, mediante escritura pública celebrada en la Notaria 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 Notaria 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 Notaria 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 revaluó 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%
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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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> <u>(%)</u>
2004	1,95
2005	3,14
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83

B. EFFECTIVO

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

US dólares	
Caja	17.902
Bancos (1)	24.290
Depósitos de ahorro (2)	39.271
Total	81.463

(1) Mantenido nueve cuentas corrientes y dos de ahorros en seis bancos y una cooperativa de ahorro y crédito, principalmente el Banco del Pichincha US\$ 13.322.

(2) Principalmente el Banco del Austro US\$ 36.929.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

	US dólares
Accionistas (1) (Nota N)	16.465
Climensanlab S.A. (Relacionada)	21.060
Pacientes (2)	187.390
Eugenio Pesantez	30.360
Documentos por cobrar	10.611
Cheques protestados	7.646
Soat Fonsat	6.079
Préstamos empleados	4.200
Cuentas por cobrar médicos	3.252
Varios	40.928
Subtotal	327.991
Menos: Provisión para cuentas incobrables (3)	20.344
Total	307.647

(1) Corresponde al compromiso asumido por accionistas en el último incremento de capital.

(2) Constituyen valores adeudados por los pacientes

	US dólares
Pacientes (235 cuentas)	68.757
Departamento legal (30 cuentas)	32.284
Médicos	29.456
Red SI Santa Inés	13.467
Salud S.A.	9.050
Letras de cambio	7.813
Seguros Panamericana	6.583
Tarjetas de crédito	5.500
Empleados	4.200
Cheques protestados	7.646
Otros	2.634
Total	187.390

(2) Durante el año 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	... US\$...
	2008
Saldo inicial, enero 1	21.569
Mas provisión	0
Menos castigos	1.225
Saldo final, diciembre 31	20.344

D. INVENTARIOS

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

US dólares	
Medicamentos	179.909
Mercaderías en tránsito	46.225
Bienes retirados del activo	2.182
Suministros de limpieza	1.977
Viveres	1.024
Repuestos de cama	309
Materiales de oficina	143
Materiales varios	194
Total	231.963

E. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Durante el año 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	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 proceso 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 el año 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos auditados 01/ene/2008	Adquisiciones	Saldos a 31/dic/2008	Participación
... US dólares ...				
Climensanlab S.A.	36.658	46.453	83.111	51,00%
Unidad de Cuidado Invasivo C.A.	4.014	0	4.014	6,69%
SESA S.A. (1)	6.250	0	6.250	100,00%
Inverair S.A.	3.000	0	3.000	
Cedicardio S.A.	933	0	933	
Fasermedhsi 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	

(1) Compañía fue declarada inactiva por el organismo de control.

G. PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

	US dólares
Compras	53.060
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	39.811
Anticipos del impuesto a la renta	28.117
Crédito tributario del impuesto a la renta del año anterior	26.929
Impuesto IVA	17.862
Total	165.779

H. PROVEEDORES

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

	US dólares
Corporación Importadora	70.700
Skydata S.A.	28.765
Comercial Jhon González	20.431
Ecuador Overseas	19.232
Indura Ecuador S.A.	17.039
AIG Metropolitana	14.093
Comercial Albán Borja	13.339
Banco Oncológico	11.598
Varios (inferiores individualmente a US\$ 11.000)	240.128
Total	435.325

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

I. CUENTAS POR PAGAR

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

	US dólares
Intereses por pagar (General Electric Company)	89.715
Visa	58.707
Anticipo clientes	19.149
Panamericana	17.062
Softcase	12.350
Pablo Barzallo	11.759
Skydata	9.317
Docencia	9.128
E.M.A.C.	8.017
SESASA (Relacionada)	6.250
Varios	142.512
Total	383.966

J. OBLIGACIONES PATRONALES

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

	US dólares
Sueldos por pagar	39.328
Beneficios sociales (1)	47.127
Retenciones al personal	9.216
Total	95.671

(1) El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2008, fue como sigue:

	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	6.453	(69.623)	70.041	6.871
SECAP/IECE	502	(5.255)	5.278	525
Total	39.255	(203.141)	211.013	47.127

K. IMPUESTOS

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

	US dólares
IVA	11.877
Retenciones:	
del IVA	5.399
del Impuesto a la Renta	3.138
Total	20.414

L. HONORARIOS MÉDICOS

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

	US dólares
Climensanlab S.A. (Relacionada)	170.050
Jorge Ugalde	31.969
Impromed	16.117
Anestesiólogos asociados	9.835
Luis Rojas Landívar	8.228
Iván Orellana	7.471
Jorge Celi	6.508
Wilson Muñoz Avilés	6.107
Jorge Vásquez	5.447
Genaro Vásquez Arizaga	4.279
Efraín Astudillo	4.042
Rómulo Idrovo	3.531
Otros (inferiores a 3.500 dólares)	139.880
Total	413.464

M. PASIVOS LARGO PLAZO

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

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
Autorusía 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

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

Jubilación Patronal (3)	224.674
Desahucio (3)	50.000
Total	270.674

- (3) Durante el periodo 2008, ha tenido el siguiente movimiento:

		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

De acuerdo al Estudio Actuarial realizado por la Consultora Actuaría Cía. Ltda., y depurado por la Administración de la Compañía, a diciembre 31 del 2008 deberían registrarse US\$ 236.164 por Jubilación Patronal y US\$ 56.682 correspondiente a desahucio.

Si bien la provisión registrada en el balance general, no alcanza el valor estimado por estudio actuarial, la Administración considera que por las condiciones actuales y características del personal cubre satisfactoriamente eventuales pagos a quienes han alcanzado este derecho.

N. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 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	Porcentaje	US dólares
Iván Orellana Landívar	3,37%	126.768
Gustavo Moreno Aguilar	2,45%	92.056
Patricio Abad Guzmán	2,13%	80.049
Fabían Ríos Pozo	2,07%	77.737
Wilson Muñoz Avilés	2,05%	77.039
Jaime Moreno Aguilar	1,84%	69.127
José Vicente Pérez	1,72%	64.613
José Tobar Campoverde	1,65%	62.137
Lilían Encalada Alvarado	1,53%	57.345
Fabían Díaz Heredia	1,33%	50.000
Luis Rojas Landívar	1,48%	55.768
Jorge Celi Iñiguez	1,45%	54.681
Jorge Ugalde Puyol	1,37%	51.578
Francisco Chérrez Tamayo	1,35%	50.771
Sonia Domínguez Vásquez	1,32%	49.510
Otros menores a US\$ 48.190 (116 accionistas)	72,89%	2.740.710
Capital social pagado	100,00%	3.759.889
Capital suscrito no pagado (Nota C)		16.465
Total Capital Social		3.776.354

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

N. INGRESOS POR HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante el año 2008, fue como sigue:

US dólares	
Hospitalización (1)	669.776
Quirófano (2)	334.026
Imagenología	241.159
Uci – Neo	133.427
Tomografía	82.899
Emergencia	65.780
Nutrición Economato	53.717
Quirófano del día	54.376
SOAT	9.240
Total	1.644.400

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

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

O. NO OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante el año 2008, fue como sigue:

US dólares	
Uso de instalaciones	86.564
Arriendos	71.176
Celulares	54.045
Parqueadero	43.153
Bono productividad	41.782
20% Uso de instalaciones	37.009
Comisiones	24.901
Servicios básicos	17.211
Otros	150.361
Total	526.202

P. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

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
Repetería 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 (I)	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.

CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS SANTA INÉS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 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 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. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

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

S. 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 C, F y L.

Activos pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2008, no existen

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2008 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 27 del 2009 (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 2008, 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:

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

SRI = Servicio de Rentas Internas

US dólares = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)
