



AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.

Cuenca. 11 de abril de 2011

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance adjunto de **Hospital Universitario del Río Hospirio S.A.** al 31 de diciembre de 2010, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2009, fueron auditados por otro auditor cuyo dictamen fechado en abril 20 de 2010, expresaba una opinión limpia sobre dichos estados.

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 las auditorías realizadas. Excepto por lo mencionado en los párrafos 4,5 y 6 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

Oficina: Gran Colombia 2-37 y Manuel Vega 2do. piso. telef: 07 2834 996 / 087218144
e-mail: austroaudi@auditoresdelaustro.com.ec ó auditaus@etapaonline.net.ec

Web: www.auditoresdelaustro.com.ec

Cuenca - Ecuador



AUDITORES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

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 los 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.

Limitación al Alcance

4. La cuenta inversiones permanentes representa los valores que son administrados por el Fideicomiso **Enlace Negocios Fiduciarios S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos**. Según confirmación enviada por el fideicomiso existe una diferencia por 1.860.865 dólares que no pudo ser identificada.
5. La compañía mantiene un saldo por cobrar de 959.085 dólares. Según confirmación presentado por el Fideicomiso **Enlace Negocios Fiduciarios S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos** el saldo por pagar es de 3.010.223 dólares, diferencia que no pudo ser identificada.

Aclaraciones previas al dictamen

6. Según se explica en la Nota F a los estados financieros, la compañía al momento de registrar la venta de un activo fijo no procedió a dar de baja el valor de la depreciación acumulada, práctica que, en nuestra opinión, no está de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. El valor de las ventas totales de los activos fijos en el año 2010 fue de 238.189 dólares. El efecto contable de no registrar la depreciación ocasiono que la utilidad en venta de activos fijos y la depreciación acumulada se encuentre sobrevalorada.
7. Según se explica en la nota O a los estados financieros, la compañía mantiene un saldo por pagar de préstamos bancarios por 366.010 dólares y con garantía de cartera endosada a favor del Banco. Según confirmación escrita del Banco Hospital del Rio no mantiene prestamos ni obligaciones pendientes por pagar. El mantener registrado estos valores provoca que el activo y el pasivo se encuentren sobrevalorados.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 4 al 8 los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos

significativos. la situación financiera de **Hospital Universitario del Río Hospirio S.A.**, al 31 de diciembre de 2010. 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.

Aspectos relevantes

9. **Implementación de NIIF's:** Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 de 2008, dispuso la implementación y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, a partir del año 2009. Según se explica en la nota X Al 31 de diciembre de 2010. Hospital Universitario del Río Hospirio S.A. elaboró sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y no de acuerdo a Normas Internacionales de información financiera NIIF tal como lo pide el organismo de control.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

10. De acuerdo con disposiciones tributarias. el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **Hospital Universitario del Río Hospirio S.A.** será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2011 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.

Auditor del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



Hernán Urgilés Heredia
Gerente General
Registro CPA. No. 26.077

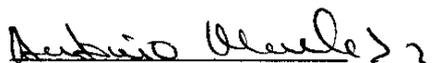


26 ABR 2011

Sheila Pérez

HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EN DÓLARES

	<u>Notas</u>	2010	2009
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	C	21.912	137.881
Cuentas por cobrar	D	1.578.987	894.635
Inventarios	E	135.247	169.321
Pagos anticipados		5.578	51.266
Total activo corriente		<u>1.741.724</u>	<u>1.253.103</u>
ACTIVO FIJO			
Muebles y equipo neto	F	758.517	1.063.059
Inversiones permanentes	G	10.213.011	11.362.193
Diferidos	H	1.901.416	2.531.563
Total activo fijo neto		<u>12.872.944</u>	<u>14.956.815</u>
TOTAL ACTIVO		<u>14.614.668</u>	<u>16.209.918</u>
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	I	819.747	1.008.563
Obligaciones financieras a corto plazo	J	327.267	0
Préstamos por pagar	K	1.118.485	1.052.425
Obligaciones patronales	L	193.304	151.876
Impuestos por pagar	M	55.052	40.411
Otras cuentas por pagar	N	553.835	355.132
Total pasivo corriente		<u>3.067.690</u>	<u>2.608.407</u>
LARGO PLAZO			
Descuentos en servicios de salud	Ñ	7.497.192	8.640.829
Préstamos bancarios	O	366.010	303.495
Otras reservas		6.489	13
Total pasivo a largo plazo		<u>7.869.691</u>	<u>8.944.337</u>
Total pasivo		<u>10.937.381</u>	<u>11.552.744</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	Q	48.460	48.460
Reservas		62	62
Aportes futuras capitalizaciones	R	7.310.758	6.429.318
Resultados acumulados		-1.820.666	2.112
Resultados del ejercicio		-1.861.327	-1.822.778
Total patrimonio		<u>3.677.287</u>	<u>4.657.174</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>14.614.668</u>	<u>16.209.918</u>

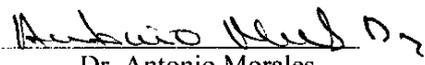

 Dr. Antonio Morales
 Gerente General


 Ing. María del Pilar Tapia
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EN DÓLARES**

	<u>Notas</u>	2010	2009
INGRESOS			
Hospitalización	S	3.493.884	1.872.770
Farmacia		1.080.150	553.523
Asistencia médica		41.432	0
No operacionales		<u>103.367</u>	<u>34.743</u>
Total ingresos operativos		4.718.833	2.461.036
COSTOS Y GASTOS			
Hospitalización	T	3.635.145	2.059.357
Farmacia	U	880.645	474.629
Asistencia médica	U	220.651	0
Operacionales	U	<u>1.843.719</u>	<u>1.749.828</u>
Total costos y gastos		6.580.160	4.283.814
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>-1.861.327</u>	<u>-1.822.778</u>


Dr. Antonio Morales
Gerente General


Ily. Maria del Pilar Tapia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EN DÓLARES**

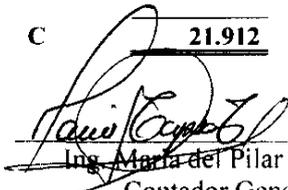
	Capital Social	Reservas		Aporte futura capitalización	Del ejercicio	Resultados Acumulados		Total
		Legal	Facultativa					
Saldos iniciales. a enero 01 de 2008	48.460	6	56	3.904.798		2.112		3.955.432
Incremento de aportes futuras capitalizaciones				2.524.520				2.524.520
Resultado del ejercicio					-1.822.778			-1.822.778
Saldos finales. a diciembre 31 de 2009	48.460	6	56	6.429.318	-1.822.778	2.112		4.657.174
Transferencia a resultados acumulados					1.822.778	-1.822.778		0
Aporte por contrato de administradora				73.000				73.000
Aporte de accionistas				808.440				808.440
Resultado del ejercicio					-1.861.327			-1.861.327
Saldos finales. a diciembre 31 de 2010	48.460	6	56	7.310.758	-1.861.327	-1.820.666		3.677.287


Dr. Antonio Morales
Gerente General


Mrs. María del Pilar Tapia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE CAJA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
EN DÓLARES

	NOTAS	2010	2009
Resultado del ejercicio		-1.861.327	-1.822.778
Conciliación de la utilidad neta y el efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones y amortizaciones		733.489	55.588
Provisiones para beneficios sociales y otros		31.634	31.236
Sub total		<u>-1.096.204</u>	<u>-1.735.954</u>
Aumento (disminución) neto en:			
Cuentas por Cobrar		-611.352	169.098
Inventario		34.074	-169.320
Gastos anticipados		45.689	-84.502
Otros activos		0	667.615
Obligaciones financieras a corto plazo		327.267	0
Proveedores		-188.816	950.736
Documentos y cuentas por pagar		289.198	618.180
Gastos acumulados		0	12.898
Pasivos a largo plazo		0	1.325.985
Aportes		0	2.524.519
Otros pasivos		6.476	0
EFFECTIVO GENERADO EN ACT. DE OPERACIÓN		<u>-1.193.668</u>	<u>4.279.255</u>
<u>FLUJO DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones financieras		62.515	0
Aportes para futuras capitalizaciones		808.440	0
EFFECTIVO GENERADO EN ACT. DE FINANCIAMIENTO		<u>870.955</u>	<u>0</u>
<u>FLUJO DE INVERSIÓN</u>			
Activo fijo		203.944	-1.096.810
Inversiones a Largo Plazo		5.544	-3.060.090
Gastos diferidos		-2.744	0
EFFECTIVO GENERADO EN ACT. DE INVERSIÓN		<u>206.744</u>	<u>-4.156.900</u>
FLUJO NETO		<u>-115.969</u>	<u>122.355</u>
Efectivo al principio del año		137.881	15.526
Efectivo al final del año	C	<u>21.912</u>	<u>137.881</u>
			
Dr. Antonio Morales Gerente General			
			
Ing. María del Pilar Tapia Contador General			

Ver notas a los estados financieros

**HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

A. CONSTITUCIÓN Y OBJETO:

Hospital Universitario del Río Hospirio S.A., fue constituida en Cuenca el 14 de noviembre de 2002, mediante escritura pública celebrada en la Notaria Segunda e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 500 el 21 de noviembre del mismo año, siendo su principal actividad económica la prestación de servicios médicos en general. Con el fin de cumplir con su objetivo social, al Compañía podrá adquirir derechos reales o personas, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley y relacionados con el objeto social, así como intervenir en el capital social de otras compañías constituidas o por constituirse, mediante la suscripción de capital o la compra de acciones o participaciones e intervenir como constituyente o beneficiario en contratos de fideicomiso mercantil.

Con fecha de 21 de agosto de 2006, la Junta General Extraordinaria acordó reformar el artículo segundo del estatuto social de la compañía agregando lo siguiente: "La compañía tendrá además la facultad de participar en la creación, manejo y administración de Zonas Francas".

Con fecha 28 de julio de 2010, mediante escritura pública celebrada en la notaría sexta del Cantón Cuenca e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 568 de fecha 1 de septiembre de 2010, se realiza una reforma integral a los estatutos sociales de la empresa.

La Institución realiza sus operaciones a través del fideicomiso Enlace Negocios Fiduciarios S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos y es administrada por American Hospital Management Company S.A., domiciliada en Panamá.

B. PRINCIPALES POLÍTICAS 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.

Unidad monetaria de los estados financieros. - Los estados financieros y notas al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Consiste principalmente los valores mantenidos en caja, los depósitos bancarios en cuentas corrientes y ahorros, e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo.

Inventarios.- Están valorados al costo promedio de adquisición y no exceden el valor de mercado.

Muebles y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento son cargados al gasto mientras que las mejoras que prolongan la vida útil se capitalizan. El costo de los activos y son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	20% y 10%
Equipos de computación	20% y 33%

Inversiones permanentes.- Corresponden aquellas inversiones permanentes efectuadas en fideicomisos en las que no se tiene control ni influencia significativa. Inicialmente se registran al costo de adquisición.

Préstamos bancarios. - Los pasivos provenientes de préstamos bancarios se registran tomando como base el valor contractual de la obligación; los intereses devengados se reconocen directamente en los resultados de la Institución como un gasto por intereses.

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.

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>
	(%)
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33

C. DISPONIBLE

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el rubro de disponibilidades se integra como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US Dólares)	
Caja	279	10.098
Fondo rotativo	766	1.515
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3095502204 (I)	-6.367	25.550
Banco Austro Cta. Cte. # 0200182731	23.585	110.175
Banco de Guayaquil Cta. Ahorros # 12330299	2.596	562
Banco del Pacífico Cta. Ahorros #1039028003	954	926
Transitorias varias (I)	99	-10.945
Total	<u>21.912</u>	<u>137.881</u>

(1) Estas cuentas registran saldo negativo por un error en el registro contable, pues no fueron reclasificadas como un pasivo, para su correcta presentación en los estados financieros.

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, están constituidas como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar (1)	1.122.035	634.214
Cuentas de farmacia por cobrar	1.193	320
Tarjetas de crédito por cobrar	68.540	28.954
Cheques por cobrar	65.162	41.499
Anticipos de honorarios	26.926	32.340
Anticipo proveedores	45	12.925
Préstamos, anticipos empleados	3.599	1.673
Cuentas de Cía. Relacionadas	116.807	660
Seguros por cobrar	58.246	44.624
Otras cuentas por cobrar	7.522	-8.923
Anticipo impuesto a la renta	49.514	15.791
I.V.A.	6.005	68.711
Cuentas incobrables	2.477	276
Crédito hospitalario	35.591	20.916
Cuentas por cobrar Instituciones Publicas	13.125	655
Convenios empresariales	2.200	0
	<u>1.578.987</u>	<u>894.635</u>

(1) Constituyen los valores pendientes de cobro a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US Dólares)	
Préstamo fideicomiso mercantil Hospital Universitario del Rio	11.443	11.443
Cuentas por cobrar notarios	587	666
Seguros de clientes por cobrar	0	8.749
Cuenta por cobrar fideicomiso mercantil	959.085	483.356
Cuentas por Cobrar ecuaelectricidad	130.000	130.000
Seguros por cobrar	20.920	0
	<u>1.122.035</u>	<u>634.214</u>

E. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los principales rubros son los siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US Dólares)	
Inventario Farmacia		
Medicamentos	78.033	94.895
Insumos	28.777	50.078
Varios	136	906
Inventarios Bodega		
Suministros de oficina, aseo y limpieza	14.244	19.620
Suministros médicos	5.152	3.377
Herramientas	3.477	35
Combustible	3.704	0
Otros	1.724	410
	<u>135.247</u>	<u>169.321</u>
	<u>270.494</u>	<u>338.642</u>

F. MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2010, el movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

	Saldo Inicial 01-01-2010	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo Final 30-12-2010
Instalaciones	89.977	2.214	-17.047		75.144
Equipo de Computación	37.142	1.970	0	-36	39.076
Equipo de oficina	85.993	0	-13.252		72.741
Muebles y Enseres	488.596	20.305	-164.858		344.043
Equipo e Instrumental Médico	430.157	9.756	-43.032		396.881
Inmovilizado Total	<u>1.131.865</u>	<u>34.245</u>	<u>-238.189</u>	<u>-36</u>	<u>927.885</u>
Dep. Acum. Total	<u>-68.806</u>	<u>-100.598</u>	<u>0</u>	<u>36</u>	<u>-169.368</u>
Total	<u>1.063.059</u>	<u>-66.353</u>	<u>-238.189</u>	<u>0</u>	<u>758.517</u>

Durante el año 2010 la Compañía procedió a dar de baja de sus registros contables el valor de 238198 dólares, sin considerar que al momento de registrar la venta no se procedió a dar de baja el valor de la depreciación acumulada. El efecto contable de no registrar la depreciación ocasiono que la utilidad en venta de activos fijos se encuentre sobrevalorada.

Durante el año 2009, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	Saldo Inicial 01-01-2009	Adiciones	Ajustes	Saldo Final 30-12-2009
Instalaciones	0	89.977		89.977
Equipo de Computación	0	85.993		85.993
Equipo de oficina	17.267	471.816		489.083
Muebles y Enseres	14.305	22.837	-487	36.655
Equipo e Instrumental Médico	3.047	427.110		430.157
Inmovilizado Total	34.619	1.097.733	-487	1.131.865
Dep. Acum. Total	-13.354	-55.588	136	-68.806
Inmovilizado Material Neto	-13.354	-55.588	136	1.063.059

G. INVERSIONES PERMANENTES

Durante los años 2010 y 2009, las inversiones permanentes se integran como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US Dólares)	
Derechos Fiduciarios Enlace Negocios Fiduciarios	9.221.484	10.562.948
Hospigold Hospirio	928.332	799.245
Hospirio Card	63.195	0
	<u>10.213.011</u>	<u>11.362.193</u>

H. DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Gastos de Constitución	1.787	1.787
Gastos Administrativos 2004	28.875	28.875
Gastos Ventas 2004	65.156	65.156
Gastos Administrativos 2005	79.890	79.890
Gastos Ventas 2005	405.458	405.458
Gastos Administración 2006	142.335	142.335
Gastos Ventas 2006	537.436	537.436
Gastos Administrativos 2007	455.665	455.665
Gastos Ventas 2007	495.398	495.398
Gastos Administrativos 2008	630.173	630.173
Gastos Ventas 2008	322.280	322.280
Intereses Anticipados (1)	2.744	0
Sub Total	<u>3.167.197</u>	<u>3.164.453</u>
Amortización de Gastos	-1.265.781	-632.890
Total Neto	<u>1.901.416</u>	<u>2.531.563</u>

(1) Constituye un registro de un interés pendiente de cancelar por el préstamo bancario obtenido de la Institución Fininvest Overseas Inc. de Panamá.

Constituyen los gastos incurridos durante la fase pre operativa del Hospital, desde el año 2004 al 31 de diciembre de 2008, por lo tanto durante este periodo no existen operación de ninguna naturaleza y por ende no hay ingresos que generen resultados.

I. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Salud S.A.	0	187.947
Pauta Córdova Jorge Enrique	22.414	16.285
Cárdenas Herrera Jorge Wilfrido	0	20.749
Banco del Austro	0	14.321
Cordero Moreno&Corral Abogados Cía. Ltda.	10.988	0
Corporpunt Cía. Ltda.	86.522	43.964
Simed s.a.	34.582	35.946
Vintimilla Álvarez Rosalía	10.058	15.422
Colineal Corporation Cía. Ltda.	73.128	145.182
Recor Dental y Quimedíc Cía. Ltda.	0	46.638
Oriental Medical del Ecuador C.A.	26.252	109.867
Conjunto Hospital Universitario del Río	27.989	58.753
Corpoimpex s.a.	0	30.122
Ma & M Marketing Integral S.A.	41.870	2.801
Computadoras Y Facilidades Cía. Ltda.	17.527	5.935
Proveedores varios	16.582	6.764
Viat Cía. Ltda.	18.063	0
Panamericana del Ecuador S.A.	97.615	0
Softcase Cía. Ltda.	17.490	0
José Verdezoto Cía. Ltda.	40.221	22.195
Quifatex s.a.	17.452	10.055
Distribuidora Bioncomédica	8.477	16.563
Ruth Cecilia Abad Vallejo sociedad de hecho	13.396	5.722
Leterago del ecuador s.a.	10.890	5.598
Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	12.587	18.834
Andrade Moreno y otro	29.197	12.838
Honorarios profesionales	14.550	1.369
Varios (inferiores individualmente a US\$ 10.000)	171.897	174.693
	<u>819.747</u>	<u>1.008.563</u>

Los saldos adeudados no tienen costo financiero.

J. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

(1) Este rubro representa un crédito recibido el 12 de marzo de 2010 otorgado por FININVEST OVERSEAS INC, institución financiera domiciliada en la República de Panamá; Garantías del Fideicomiso Mercantil por el monto de 300.000 dólares a una tasa de interés del 14% anual, a un año plazo pagadero en 4 cuotas trimestrales. El total a pagar por capital e intereses es de 237.143 dólares su análisis es el siguiente:

Fecha de pago	Cuota Trimestral	Estado al 31/dic/2010
12-jun-10	82.000	vencida
12-sep-10	82.000	vencida
12-dic-10	82.000	vencida
12-mar-11	<u>81.267</u>	
	<u>327.267</u>	

Estos créditos se encuentran registrados en el Banco Central, dando cumplimiento a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

K. PRESTAMOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, está conformada por:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Préstamos de Accionistas	315.000	300.000
Préstamos de Compañías Relacionadas	<u>803.485</u>	<u>752.425</u>
Total	<u>1.118.485</u>	<u>1.052.425</u>

L. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Sueldos por pagar	85.131	76.053
Beneficios sociales (1)	97.635	66.042
Retenciones al personal	<u>10.537</u>	<u>9.781</u>
Total	<u>193.303</u>	<u>151.876</u>

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2010, fue como sigue:

	Saldo 01-ene-10	Pagos	Provisione s	Saldo 31-dic-10
	(US Dólares)			
Décimo tercer	10.018	-98.822	101.539	12.735
Décimo cuarto	9.163	-33.352	34.633	10.444
Fondos de reserva	1.144	-48.205	47.332	271
Vacaciones	34.839	-26.408	54.655	63.086
Aporte patronal al IESS	10.878	-148.648	148.869	11.099
Total	66.042	-355.435	387.028	97.635

M. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Retención del Impuesto a la Renta	25.600	12.875
Retención del Impuesto al Valor Agregado I.V.A.	136	1.284
Impuestos Municipales	29.316	26.252
	55.052	40.411

N. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformados como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Anticipo de Clientes	328.439	264.115
Depósitos Transito Pasivo	84.739	0
Austro Financial Services	1.246	9.291
Soma Technology .Inc.	0	161
Asistencia Médica Por Pagar	17.411	0
Cuentas Por Pagar Año 2007	79.313	79.313
Cuentas Transitorias Por Pagar	42.687	2.252
	553.835	355.132

Ñ. DESCUENTOS EN SERVICIO DE SALUD

Corresponde principalmente a transacciones de negociación con sus clientes que han adquirido un sistema de salud prepago, los mismos que han sido legalizados con contratos que en una de sus cláusulas indica que los pagos se los realizará de forma mensual. Estos contratos tienen una duración de entre 5 y 10 años pudiendo ser renovados indefinidamente.

O. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2010, el Hospital Universitario del Río, mantiene registrado como un préstamo recibido del Banco del Austro, y como garantía entregó pagarés endosados a favor del Banco. Con fecha 24 de marzo de 2011 mediante oficio GCM-IMC-11-075 El Banco del Austro S.A., da respuesta a la confirmación saldos solicitada por nuestros auditores externos indicando que el Hospital del Río Hospirio S.A., no mantiene préstamos ni obligaciones pendientes por pagar.

Q. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía se integra por 48.460 acciones ordinarias de un valor nominal de un dólar cada una.

R. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde a esta cuenta los valores depositados en numerario, así también la cesión de acciones ordinarias y nominativas por accionistas y posibles accionistas para el aumento de capital de la Compañía.

S. INGRESOS HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2010 y 2009, fue como sigue:

	<u>2.010</u>	<u>2.009</u>
	(US Dólares)	
Imágenes Diagnósticas	593.874	285.053
Endoscopia	64.154	5.221
Laboratorios	455.685	210.825
Urgencias	28.871	14.124
Quirófanos/Cirugía	215.241	135.413
Hospitalización	597.569	297.822
Hospital del Día	0	-165
UCI Adultos	37.062	19.426
UCI Pediátrica	4.563	6.529
UCI Neonatal	27.699	66.723
Sala De Partos/Obstetricia	0	-165
Nutrición y Cafetería	65.381	29.608
Otros Ingresos Hospitalarios (1)	1.396.835	791.528
Servicios de Terceros	6.950	10.828
	<u>3.493.884</u>	<u>1.872.770</u>

(1) El rubro otros ingresos incluye los ingresos provenientes principalmente por honorarios médicos facturados a los pacientes.

T. COSTOS Y GASTOS HOSPITALIZACIÓN

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

	Gtos Hospital	Endoscopia	Laboratorio	Urgencias	Quirófano	Hospitalización	Gtos UCI	Otros Gtos	Total
Sueldos Nominal	129.076	16.815	118.379	66.066	103.982	171.698	180.443	0	786.459
Horas Extras	12.365	557	11.921	28.907	34.312	54.033	70.794	0	212.889
Bono de Responsabilidad	630	126	5.394	507	3.152	6.049	4.187	0	20.045
Décimo tercer	12.613	1.558	11.962	8.198	13.015	21.221	23.004	0	91.571
Décimo Cuarto	4.530	532	4.412	2.358	4.377	7.653	7.221	0	31.083
Fondos de Reserva	6.339	844	5.917	4.290	4.071	7.778	11.043	0	40.282
Desahucio	0	0	0	0	520	0	692	0	1.212
Aporte Patronal	18.107	2.306	17.107	10.919	15.734	28.166	31.131	0	123.470
IECE - SECAP	1.461	181	1.412	972	2.012	2.393	2.609	0	11.040
Vacaciones	6.323	782	5.869	4.103	6.707	12.296	13.040	0	49.120
Comisiones. Honorarios Prof	2.618	523	3.742	524	977	95.031	2.682	1.550.668	1.656.765
Gastos del personal	481	55	487	1.605	3.591	41.819	47.720	0	95.758
Servicios Generales	1.895	33	95.128	5.509	7.569	47.436	3.134	0	160.704
Impuestos Permisos y Contrib	150	0	0	0	0	0	0	0	150
Depreciaciones	11.545	267	1.892	350	1.722	2.300	1.139	0	19.215
Mantenimiento, y repuestos	28.397	83	297	118	2.997	2.331	510	0	34.733
Suministros	55.338	3.044	117.628	20.190	33.924	32.894	25.949	0	288.967
Otros Gastos	1.265	253	974	253	437	779	1.051	620	5.632
Trámites Legales	546	0	9	0	0	0	0	0	555
Mensajería y Correo	0	0	3.845	0	0	0	0	0	3.845
Medicina Nuclear y Desechos	0	0	0	0	0	1.203	197	250	1.650
TOTAL	293.679	27.959	406.375	154.869	239.099	535.080	426.546	1.551.538	3.635.145

HOSPITAL UNIVERSITARIO DEL RÍO HOSPIRIO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

U. COSTOS Y GASTOS: FARMACIA. ASISTENCIA MÉDICA Y OPERACIONALES

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

	Farmacia	Asistencia Médica	Gastos Operacionales
Sueldos Nominal	46.487	1.293	23.594
Horas Extras	5.596	0	245
Bono de Responsabilidad	7.222	0	0
Décimo tercer	5.077	137	4.753
Décimo Cuarto	1.940	60	1.551
Fondos de Reserva	3.389	137	3.525
Desahucio	0	0	15.308
Aporte Patronal	7.082	375	6.138
IECE - SECAP	603	17	562
Vacaciones	2.528	142	2.866
Comisiones. Honorarios Profesionales	17.302	0	197.118
Gastos del personal	205	0	37.060
Servicios Generales	1.251	0	429.581
Impuestos Permisos y Contrib	0	0	140.620
Depreciaciones	1.477	0	79.906
Amortizaciones	0	0	632.891
Mantenimiento. y repuestos	338	0	46.281
Suministros	4.916	64	3.658
Otros Gastos	5.664	3.669	214.991
Trámites Legales	0	0	0
Mensajería y Correo	1	0	0
Seguros	0	143.003	0
Reembolso clientes y atención	0	71.753	3.071
Medicina Nuclear y Desechos	0	0	0
Costo de Ventas Tarifa 0%	606.706	0	0
Costo de Ventas Tarifa 12%	162.861	0	0
TOTAL	880.645	220.650	1.843.719

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 2011.

A la fecha la empresa está preparando los anexos tributarios a la que el Hospital del Río Hospirio S.A. está obligada.

W. 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.

X. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Adopción de Normas Internaciones de Información Financiera NIIF.- Mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre de 2010, Hospital Universitario del Río Hospirio S.A., elaboro sus estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y no de acuerdo a Normas Internacionales de información financiera NIIF tal como lo pide el organismo de control.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 de 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 11 de 2011 (fecha de conclusión de la auditoría) no ha existido eventos importantes que revelar, que pudieran tener efecto sobre los estados financieros.

Siglas empleadas:

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IECE = Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas

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)