



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Noruega 210 y Suiza Edif. Coopseguros Piso 4 • Telfs.: (593-2) 256-406 / 254-546 / 271-584 / 271-691
Fax: 465-804 • Casilla: 183C-Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

27 de noviembre de 2001

A los Accionistas de

ESCULAPIO S.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ESCULAPIO S.A., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos 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 mismos, basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en 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 auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ESCULAPIO S.A. al 31 de diciembre del 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.
4. En la Nota 1 se describe las condiciones económicas que ocurrieron en el país durante el año 2000 y las medidas tomadas por las autoridades durante el año, llegando entre otras a reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses. También, debido a que no se cuenta aún con suficientes elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía



ALMEIDA ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Noruega 210 y Suiza Edif. Coopseguros Piso 4 • Telfs.: (593-2) 256-406 / 254-546 / 271-584 / 271-691
Fax: 465-804 • Casilla: 183C-Suc. 15 • E-mail: almeida@punto.net.ec Quito - Ecuador

nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias que allí se describen.

Almeida & Asociados
Auditores y Asesores, Cía. Ltda.
No. de registro en la Superintendencia
de Compañías No. 166

Dr. Carlos Almeida A.
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Carlos Andino P.
Socio
Registro Nacional No. 12140

ESCULAPIO S.A.**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)****ACTIVO****ACTIVO CORRIENTE**

Caja y bancos		277,518.09
Cuentas por cobrar	307,810.10	
Documentos por cobrar	99,300.15	
Otras cuentas por cobrar	76,198.40	
Provisión cuentas incobrables	<u>(6,100.81)</u>	477,207.84

Inventarios		106,581.64
-------------	--	------------

Pagos anticipados		<u>13,406.78</u>
-------------------	--	------------------

Total del activo corriente		874,714.35
----------------------------	--	------------

ACTIVO FIJO		535,008.26
OTROS ACTIVOS		73,162.19

Total del Activo		<u><u>1,482,884.80</u></u>
------------------	--	----------------------------

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

Cuentas por pagar	547,092.76
Documentos por Pagar	39,977.70
Provisión beneficios sociales	19,178.99
Impuestos e IESS por pagar	<u>6,355.15</u>
Total Pasivo Corriente	<u>612,604.60</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

Cuentas y documentos por pagar	<u>543,244.65</u>
Total pasivo a largo plazo	<u>543,244.65</u>

Total pasivos	1,155,849.25
---------------	--------------

PATRIMONIO (ver estado adjunto)	327,035.55
---------------------------------	------------

Total Pasivo y Patrimonio	<u><u>1,482,884.80</u></u>
---------------------------	----------------------------

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

ESCULAPIO S.A.**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado dólares estadounidenses)**

Flujo de fondos generados por actividades de		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	14,349.68	
Más cargos a resultados que no representan		
movimientos de fondos:		
Resultado por exposición a la inflación	(62,982.35)	
Ajustes saldos años anteriores	(1,913.59)	
Depreciación	31,942.58	(18,603.68)
Cambios en activos y pasivos:		
Inversiones corrientes	154,085.04	
Cuentas y documentos por cobrar	(160,052.60)	
Inventarios	(49,197.40)	
Otros activos corrientes	(12,494.14)	
Proveedores	178,956.40	
Documentos y cuentas por pagar	(15,475.22)	
Provisiones sociales x pagar	9,118.87	
Obligación IESS e Impuestos	5,101.27	
Otras cuentas por pagar	(17,613.32)	92,428.90
Fondos netos generados en las operaciones		73,825.22
Flujo de fondos aplicados a las actividades		
de inversión:		
Incremento de Cargos diferidos	(29,237.64)	
Incremento de Propiedad, planta y equipo	(27,062.66)	(56,300.30)
Flujo de fondos aplicados a las actividades		
de financiamiento:		
Pago a accionistas		
Documentos y cuentas por pagar	219,001.29	219,001.29
Incremento (Decremento), neto de fondos		236,526.21
Efectivo a principio de año		40,991.88
Efectivo al fin del año		277,518.09

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

ESCULAPIO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva de capital	Reservas	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2000 (1)	400.00	-	8,411.88	10,797.00	54,196.68	(6,682.48)	67,123.08
Ajuste saldos iniciales	-	-	-	-	(1,913.58)	-	(1,913.58)
Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios del patrimonio, provenientes de ejercicios anteriores, por el índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del sucre, según la NEC 17.	-	-	-	17,196.94	229,965.78	313.65	247,476.37
Transferencia a la cuenta Reserva de Capital requerida por la NEC 17	-	310,242.82	-	(27,993.94)	(282,248.88)	-	-
Utilidad del año	-	-	-	-	-	14,349.68	14,349.68
Saldo al 31 de diciembre de 2000	400.00	310,242.82	8,411.88	-	-	7,980.85	327,035.55

(1) El capital social está representado por 10.000 participaciones de valor nominal de USD.0,04 cada una

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

ESCULAPIO S.A.

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Ingresos operacionales		
Hospitalizacion	1,800,003.45	
Ambulatorios	15,820.32	
Emergencia	198,467.32	
Otros ingresos	<u>65,528.24</u>	2,079,819.33
Gastos		
Sueldos y salarios	(347,435.79)	
Impuestos contribuciones y otros	(72,163.24)	
Depreciaciones y amortizaciones	(45,273.32)	
Financieros	(92,524.32)	
Otros gastos	<u>(1,508,072.98)</u>	<u>(2,065,469.65)</u>
Utilidad (Pérdida), del ejercicio		14,349.68
15% participación a trabajadores		(1,913.62)
Impuesto a la renta		<u>(2,710.96)</u>
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio		<u><u>9,725.10</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

ESCULAPIO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2000

NOTA 1 - OPERACIONES

En la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el 3 de febrero de 1960 se constituye la Compañía Esculapio S.A. La Compañía tiene como objeto social la Administración y manejo de clínicas y demás instituciones afines, entre las mismas se incluye el poder abrir y administrar boticas que tengan relación a su objeto. Podrá adquirir derechos reales y personales, acciones y participaciones de sociedades, bienes muebles o inmuebles y en general, contraer obligaciones de dar, hacer y no hacer.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros, por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a líneas internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país y, por ende, disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante Registro Oficial No 34, la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/ 25.000 por USD. 1. Las autoridades establecieron que, previa la conversión de la contabilidad a dólares, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio, para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000; el referido mecanismo de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 – Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, publicada en el Registro Oficial No 57 del 13 de abril del 2000. Con posterioridad al cambio de la unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual ha determinado todavía incrementos en el índice general de precios al consumidor entre abril y diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y, por lo tanto, el índice de inflación, se reducirán al tiempo en que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

Principalmente con motivo de las referidas condiciones económicas, la compañía ha generado en el año 2000 una utilidad de USD.14.349,69. La información contenida en los presentes estados financieros debe ser leída considerando las circunstancias descritas precedentemente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**
(continuación)

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para propiedad planta y equipos, cargos diferidos y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

Debido al cambio en la unidad monetaria explicada en la Nota 1, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses, no son compatibles con los estados financieros del ejercicio 1999 expresados en sucres. Por este motivo, la compañía no presenta en los estados financieros adjuntos, la información comparativa del ejercicio anterior, requerida por la NEC 1:

b. Ajuste y conversión a dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de marzo del 2000, han sido ajustados y convertidas a dólares estadounidenses mediante procedimientos establecidos en la NEC 17 Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

1. Ajuste por inflación de los activos, pasivos no monetarios y del patrimonio por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000;
2. Reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense:
 - a) la reexpresión acumulada que resulte entre el 30 de noviembre de 1991 o fecha de origen de cada partida, en el caso de ser posterior al 30 de noviembre de 1991 y el 31 de diciembre de 1999 se denomina Brecha uno; y,
 - b) la reexpresión acumulada que resulta entre el 1 de enero y 31 de marzo del 2000 se denomina Brecha dos.
3. Una vez aplicados los procedimientos mencionados en los dos párrafos previos, se aplicará a cada ítem su comparación con el valor de mercado o de su recuperación, ajustándose a este valor según aplique.
4. Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados al 31 de marzo del 2000 de los estados financieros según procedimientos descritos, a la tasa de cambio de S/.25,000 por USD.1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en los numerales 1. y 2.b) son cargados a la cuenta Resultado por exposición a la inflación (REI) del estado de pérdidas y ganancias. Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el numeral 2.a) son cargados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**
(continuación)

Para fines de conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior, vendidos o dados de baja durante el período, y la amortización o depreciación del período de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999, se basan en el costo histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior; de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Con el objeto de elaborar la información para el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujo de efectivo, la compañía procedió a dividir las partidas de los estados financieros al 1 de enero del 2000 que constaban en sucres para el tipo de cambio oficial de S/. 25.000 por cada USD.1. Esto es, debido a que la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio, ni para las cuentas del estado de pérdidas y ganancias.

c. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

d. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición ajustado y convertido a dólares.

e. Propiedades planta y equipos

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y, el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos, se registra con cargo a los costos y gastos del ejercicio, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar los activos durante su vida útil estimada.

f. Cargos diferidos y otros activos

Corresponden principalmente a Gastos preoperacionales, publicidad, licencias, sistemas de computación que se amortizan por el método de línea recta

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**
(continuación)

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores, de acuerdo con la legislación laboral vigente.

h. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables.

i. Jubilación patronal

La compañía no constituyó una provisión para este rubro porque considera que el número de empleados y su antigüedad no justifica la realización de cargos por este concepto.

j. Reserva de capital

Esta cuenta incluida en el Patrimonio registra la contrapartida de los ajustes por corrección de brecha 1 entre inflación y devaluación de las cuentas de Activos, Pasivos no monetarios y del Patrimonio, deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de capital.

Según lo establecido en las disposiciones legales vigentes y tal como se expone en el Estado de Evolución del Patrimonio; se ha procedido a transferir los saldos de la Reexpresión monetaria y Reserva por revalorización del patrimonio, a la cuenta Reserva de Capital.

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros los organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.

k. Reexpresión Monetaria

Se registra los asientos por Ajuste por Inflación y Brecha 2 entre inflación y devaluación de las cuentas Activos, Pasivos no monetarios y Patrimonio.

El saldo de esta cuenta se transfirió a la cuenta Reserva de Capital.

l. Reserva por revalorización del patrimonio

Se acreditan a esta cuenta, los ajustes resultantes de la conversión a dólares de las cuentas de Capital y Reservas.

El saldo de esta cuenta, se transfirió a la cuenta Reserva de Capital.

NOTA 3 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2000 comprende:

	<u>USD.</u>
Compañías	275,416.47
Pacientes particulares	17,916.02
Tarjetas de crédito	14,477.61
Valores por liquidar	15,879.23
Compañías relacionadas	20,545.55
Documentos por cobrar	99,300.15 a)
Otras cuentas por cobrar	39,773.62
	<u>483,308.65</u>
Menos:	
Provision cuentas incobrables	<u>(6,100.81)</u>
Total	<u><u>477,207.84</u></u>

- a) Corresponden principalmente a la deuda del señor Kleber Verduga por US\$.94,162.51, con garantía de Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A., deuda que tiene dividendos mensuales de S/.m.1,200. y vencimiento final en junio de 2005.

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2000 comprende:

	<u>USD.</u>	<u>Tasa anual de depreciación %</u>
Edificios e instalaciones	123,917.33	5
Maquinaria y equipos	394,932.43	10
Muebles y enseres	101,241.95	10
Vehiculos	4,638.33	20
	<u>624,730.04</u>	
Menos:		
Depreciación acumulada	<u>(89,807.17)</u>	
	<u>534,922.87</u>	
Terrenos	85.39	
Total al 31 de diciembre del 2000	<u><u>535,008.26</u></u>	

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS
(Continuación)

El movimiento del año del rubro es el siguiente:

	<u>USD.</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2000	255,539.16
Adiciones netas	29,237.64
Ajustes Nec 17 (netos)	282,174.04
Depreciación del año	<u>(31,942.58)</u>
Total al 31 de diciembre del 2000	<u>535,008.26</u>

NOTA 5 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2000 comprende:

	<u>USD.</u>
Inversiones en acciones	50,282.19
Publicidad y propaganda	1,585.00
Gastos de remodelación	963.66
Sistemas de computación	9,724.63
Licencias	4,929.65
Prima de seguros	<u>5,677.06</u>
Total al 31 de diciembre de 2000	<u>73,162.19</u>

NOTA 6 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2000 comprende:

	<u>USD.</u>
Deposito de pacientes	15,968.04
Deposito de tutores	7,378.59
Proveedores	92,239.95
Honorarios medicos	138,221.12
Servicios	106,643.13
Otras cuentas por pagar	<u>186,641.93</u>
Total al 31 de diciembre de 2000	<u>547,092.76</u>

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – LARGO PLAZO

(Véase página siguiente)

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2000 comprende:

	<u>USD.</u>	<u>USD.</u>
Obligaciones bancarias		35,830.15
Cuentas por pagar accionistas		141,503.41
- Anelfa S.A.	40,343.61	
- Alcivar Catalina	37,092.51	
- Alcivar Aida	20,312.94	
- Alcivar Xavier	43,314.33	
- Andreta Margarita	440.02	
Otras cuentas por pagar		365,911.09
Total al 31 de diciembre de 2000		543,244.65

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la compañía no ha sido fiscalizada. La compañía se encuentra sujeta a una posible fiscalización por los años 1998 a 2000.

NOTA 9 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2000 comprende 10.000 acciones ordinarias de un valor nominal de USD. 0.40 cada una.

NOTA 10 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe reservar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 11 – AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17

(Véase página siguiente)

NOTA 11 – AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17

Se originaron como contrapartida de los ajustes efectuados en los siguientes rubros:

Ajustes imputados a la cuenta Resultados por exposición a la inflación

	<u>USD.</u>
	<u>Débitos</u>
	<u>(Créditos)</u>
Activos fijos	61,419.86
Cargos diferidos	4,668.35
Patrimonio	<u>(3,105.86)</u>
	<u>62,982.35</u>

Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria

	<u>USD.</u>
	<u>Débitos</u>
	<u>(Créditos)</u>
Activos fijos	220,754.18
Cargos diferidos	23,616.33
Patrimonio	<u>(14,404.73)</u>
	<u>229,965.78</u>

NOTA 12 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de noviembre de 2001) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.