



ESSE

Quito 16 Agosto 2010



Señores:  
**SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS**  
Presente,

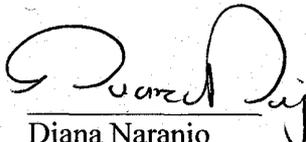
De mi consideración:

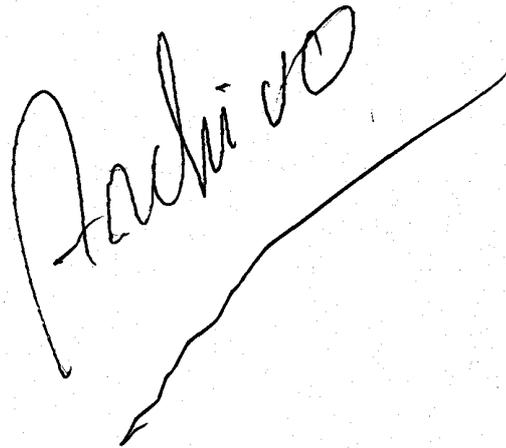
A efecto de cumplir con la obligación que TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA. SC.RNAE-734, remitimos un ejemplar de el informe de la auditoría efectuada, a la Compañía **HOSPITAL MILLENNIUM, HOSPIMILLENNIUM S.A;** como auditores independientes con expediente 161697, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009.

36264

Agradezco su atención dada.

Atentamente,

  
Diana Naranjo  
Administración



Adjunto: lo indicado  
C C: File

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2009 y 2008

### Índice

|   |    |
|---|----|
| Informe de los Auditores Externos Independientes.....       | 1  |
| Estados Financieros Auditados                               |    |
| Balances Generales.....                                     | 5  |
| Estados de Resultados.....                                  | 7  |
| Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas..... | 8  |
| Estados de Flujos de Efectivo.....                          | 9  |
| Notas a los Estados Financieros.....                        | 10 |



## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

### **A los Accionistas y Junta Directiva de Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Hospital Millennium, Hospimillennium S.A., al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2008 fueron auditados por otros auditores quienes emitieron un informe con salvedades el 1 de abril de 2009, las salvedades se transcriben a continuación:
  - Al 31 de diciembre de 2008, la compañía ha facturado como ingresos por servicios empresariales US\$ 44,000, sin haber prestado estos servicios consecuentemente no existe un costo asociado a este ingreso.
  - Producto de la toma física de inventarios, se ha determinado una diferencia por faltante de inventarios de US\$ 36,997, misma que no ha sido ajustada en los registros contables al 31 de diciembre de 2008, razón por la que los activos y los resultados se encuentran sobreestimados en esa proporción.

### **Responsabilidad de la Administración del Hospital por los estados financieros**

1. La Administración del Hospital es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía relevantes, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar 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. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Limitaciones al Alcance**

3. No hemos recibido de terceros la siguiente información:
  - Respuesta a las cartas de confirmación de saldos y transacciones enviadas al Fideicomiso Hospital Millennium por concepto de otras cuentas por cobrar y derechos fiduciarios por \$ 911,643, otras cuentas por pagar por \$ 141,383, y prestamos de terceros por \$ 300,500.
  - Informe de los auditores externos del Fideicomiso Hospital Millennium al 31 de Diciembre de 2009.
  - Conciliación de las otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar existentes entre el Hospital Millennium y Fideicomiso.
  - Conciliación entre el Anexo por descuentos en servicios de salud (DSS) por \$ 6,063,271 frente a las cifras presentadas en los estados financieros del Fideicomiso al 31 de Diciembre de 2009, en las cuales se incluya las resciliaciones, cobros efectuados y saldos pendientes de cobro a esta fecha.
  - Acta de entrega recepción valorada y debidamente firmada, entre en Fideicomiso y el Hospital Millennium en la que se restituye el edificio al Hospital, los consultorios y parqueaderos.
  - Estados financieros consolidados entre el Hospital y el Fideicomiso al 31 de Diciembre de 2009.

Debido a estas situaciones no es posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban presentarse en los estados financieros adjuntos.

4. Toma física de inventarios, y anexo de inventarios al 31 de Diciembre de 2009, que se muestra en el balance general adjunto por US\$ 229,499. Los registros contables de la Compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoría, que permitan satisfacer de la existencia y valuación de los inventarios a esa fecha.
5. Documentación soporte que respaldan los saldos presentados en las cuentas por pagar Promérica Voucher por US\$ 10,410 correspondiente a años anteriores.
6. Explicación de la diferencia por \$ 88,027 determinada al conciliar el Anexo por descuentos en servicios de salud (DSS) por \$ 6,063,271 frente a los registros contables por \$ 6,151,298.
7. El Hospital no ha provisionado los intereses, multas e impuestos, correspondientes a la nacionalización de los equipos médicos adquiridos en años anteriores y que por mantenerse en zona franca no los liquidó, este procedimiento debió realizarlo para acatar lo establecido en el decreto publicado el 3 de abril de 2009, donde se establece la reliquidación de las tasas e impuestos correspondientes a las nacionalizaciones efectuadas por el Hospital, debido a su salida de la Zona franca. Los registros contables no permiten determinar el monto que el Hospital adeudaría por este concepto.

### Desviaciones a Principios Contables

8. Al 31 de Diciembre de 2009, la Compañía no incluye en el estado de resultados adjunto, gastos por US\$ 184,298, principalmente por provisiones de cuentas incobrables de: clientes por \$ 84,097, anticipos entregados a proveedores Sabiamed y otras cuentas por cobrar años anteriores por \$ 81,000 y \$10,000 respectivamente. Debido a esta situación, la pérdida neta del año se encuentra subestimada en dicho monto.
9. Al 31 de diciembre de 2009 el Hospital mantiene como cargos diferidos \$ 1,110,489, valor que corresponde a los gastos preoperatoriales y compras de Software, registrados en años anteriores y que se amortizan en cinco años. De acuerdo con la norma ecuatoriana de contabilidad No. 25, los desembolsos que se realizan para suministrar a la empresa beneficios económicos futuros, pero no se adquiere ni crea ningún activo, ni intangible ni de otro tipo, que pueda ser reconocido como tal, deben ser enviados al gasto.

### Opinión Calificada

10. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que habrían sido considerados como necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en los párrafos 3 al 7 y excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 8 y 9, los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Hospital Millennium Hospimillennium S.A., los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad.
11. Tal como se menciona en la *Nota 1*, adjunta a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2009, han sido preparados siguiendo el principio de empresa en marcha. De acuerdo con las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos y las disposiciones contempladas en la Ley de Compañías del Ecuador, el Hospital podría estar sujeta a una disolución legal, debido a que las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social y reservas, a menos que los accionistas decidan restituir el patrimonio perdido o existan planes específicos de la Administración para mejorar la rentabilidad de la operación.



Mary Chavez - Socia  
RNC No. 27052

SC - RNAE No.734

19 de Marzo 2010  
Quito-Ecuador

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Balances Generales

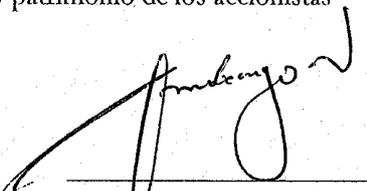
|  | 31 de Diciembre de  |              |
|--|---------------------|--------------|
|  | 2009                | 2008         |
|  | <i>(US Dólares)</i> |              |
| <b>Activos</b>   |                     |              |
| Activos corrientes:                                    |                     |              |
| Caja y bancos  | \$ 32,894           | \$ 21,780    |
| Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>                     | 745,827             | 869,112      |
| Derechos fiduciarios <i>(Nota 1 y 4)</i>               | 535,135             | 3,282,855    |
| Inventarios <i>(Nota 5)</i>                            | 229,499             | 322,001      |
| Impuestos <i>(Nota 6)</i>                              | 110,763             | 79,647       |
| Total activos corrientes                               | 1,654,118           | 4,575,395    |
| <br>   |                     |              |
| Propiedades, planta y equipos,<br>neto <i>(Nota 7)</i> | 8,551,923           | 1,666,257    |
| <br>   |                     |              |
| Cargos diferidos <i>(Nota 8)</i>                       | 1,110,489           | 1,481,209    |
| <br>   |                     |              |
| Total activos  | \$ 11,316,530       | \$ 7,722,861 |

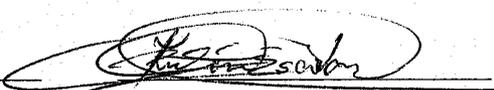
**(Espacio en blanco)**

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Balances Generales (Continuación)

|   | 31 de Diciembre de |              |
|---|--------------------|--------------|
|   | 2009               | 2008         |
|   | (US Dólares)       |              |
| <b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>  |                    |              |
| Pasivos corrientes:                             | \$                 | \$           |
| Sobregiros bancarios                            | 33,645             | 11,948       |
| Prestamos porción corto plazo (Nota 12)         | 81,383             | -            |
| Prestamos – accionistas y terceros (Nota 9)     | 430,762            | 123,523      |
| Cuentas por pagar (Nota 10)                     | 660,545            | 478,120      |
| Pasivos acumulados (Nota 11)                    | 122,331            | 35,387       |
| Total pasivos corrientes                        | 1,328,666          | 648,978      |
| <br>  |                    |              |
| Prestamos – porción a largo plazo (Nota 12)     | 4,458,617          | -            |
| Descuentos en Servicio de Salud (Nota 1 y 13)   | 6,151,298          | 5,991,559    |
| Ingresos recibidos por anticipado (Nota 1 y 14) | 167,139            | -            |
| <br>  |                    |              |
| Patrimonio de los accionistas:                  |                    |              |
| Capital Suscrito pagado (Nota 15)               | 1,255,000          | 700,274      |
| Capital Suscrito no pagado (Nota 15)            | 5,000              | 559,726      |
| Capital (Acciones Preferente)                   | 1,200              | 1,200        |
| Reserva legal                                   | 76                 | 76           |
| Reserva facultativa                             | 683                | 683          |
| Reserva por valuación                           | 2,269,560          | 2,269,560    |
| Resultados acumulados años anteriores Hospital  | (1,418,832)        | (256,819)    |
| Resultados acumulados Fideicomiso               | (1,741,602)        | (1,153,503)  |
| Pérdida del ejercicio Hospital                  | (1,160,275)        | (1,038,873)  |
| Total patrimonio de los accionistas             | (789,190)          | 1,082,324    |
| <br>  |                    |              |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas   | \$ 11,316,530      | \$ 7,722,861 |

  
 Dr. Cristóbal Andrango  
 Gerente General

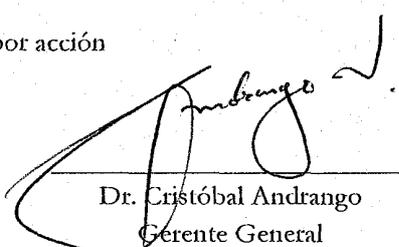
  
 Dr. Henry Escobar  
 Contador

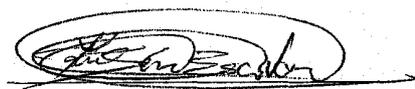
*Véanse las notas adjuntas.*

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Estados de Resultados

|  | Años Terminados el<br>31 de Diciembre de |                       |
|--|--|-----------------------|
|  | 2009                                     | 2008                  |
|  | (US Dólares)                             |                       |
| Ingresos operacionales :                                 | \$                                       | \$                    |
| Hospitalarios, UCI, Quirófano, asistencias, alimentación | 611,117                                  | 460,532               |
| Medicamentos e insumos                                   | 710,918                                  | 499,676               |
| Honorarios médicos                                       | 816,236                                  | 619,070               |
| Imagen , Laboratorio y Fisioterapia                      | 589,869                                  | 435,065               |
| Servicios empresariales                                  | 18,090                                   | 44,000                |
|  | <b>2,746,230</b>                         | <b>2,058,343</b>      |
| Descuentos Hospitalarios                                 | (246,822)                                | (22,864)              |
| Costos operacionales :                                   |  |                       |
| Hospitalarios  | (162,525)                                | (145,418)             |
| Medicamentos e insumos                                   | (632,390)                                | (340,958)             |
| Honorarios médicos                                       | (783,208)                                | (586,430)             |
| Costos resultados años anteriores                        | (93,364)                                 | -                     |
|  | <b>(1,671,487)</b>                       | <b>(1,072,806)</b>    |
| Utilidad bruta   | <b>827,921</b>                           | <b>962,673</b>        |
| Gastos de operación:                                     |  |                       |
| Gastos de administración y ventas                        | (1,877,901)                              | (2,030,512)           |
| Perdida en operaciones                                   | <b>(1,049,980)</b>                       | <b>(1,067,839)</b>    |
| Otros ingresos (gastos):                                 |  |                       |
| Comisiones y financieros                                 | (122,992)                                | (11,607)              |
| Otros – neto   | 12,697                                   | 40,573                |
|  | <b>(110,295)</b>                         | <b>28,966</b>         |
| (Pérdida) neta del año                                   | <b>\$ (1,160,275)</b>                    | <b>\$ (1,038,873)</b> |
| (Pérdida) neta por acción                                | <b>\$ (0,92)</b>                         | <b>\$ (0,64)</b>      |

  
 Dr. Cristóbal Andrango  
 Gerente General

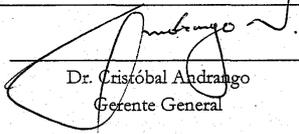
  
 Dr. Henry Escobar  
 Contador

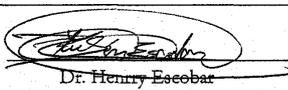
*Véanse las notas adjuntas*

Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

|                                | Capital Suscrito |           | Aportes Futuras<br>Capitalizaciones | Reserva<br>Legal | Reserva<br>Facultativa | Reserva por<br>Valuación | Perdidas Acumuladas    |                | Total        |
|--------------------------------|------------------|-----------|-------------------------------------|------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|----------------|--------------|
|                                | Pagado           | No Pagado |                                     |                  |                        |                          | Hospital<br>Millennium | Fideicomiso    |              |
|                                |                  |           |                                     |                  |                        |                          |                        |                |              |
| (US Dólares)                   |                  |           |                                     |                  |                        |                          |                        |                |              |
| Saldos al 31 de Diciembre 2007 | \$ 61,200        | \$ -      | \$ -                                | \$ 76            | \$ 683                 | \$ -                     | \$ (254,756)           | \$ -           | \$ (192,797) |
| Aportes                        | -                | -         | 640,274                             | -                | -                      | -                        | -                      | -              | 640,274      |
| Incremento de capital (Nota 8) | 640,274          | 559,726   | (640,274)                           | -                | -                      | -                        | -                      | -              | 559,726      |
| Valuación edificio             | -                | -         | -                                   | -                | -                      | 2,269,560                | -                      | -              | 2,269,560    |
| Ajustes de VPP                 | -                | -         | -                                   | -                | -                      | (1,153,503)              | -                      | -              | (1,153,503)  |
| Ajustes años anteriores        | -                | -         | -                                   | -                | -                      | -                        | (2,063)                | -              | (2,063)      |
| Pérdida neta del año           | -                | -         | -                                   | -                | -                      | -                        | (1,038,873)            | -              | (1,038,873)  |
| Saldos al 31 de Diciembre 2008 | 701,474          | 559,726   | -                                   | 76               | 683                    | 1,116,057                | (1,295,692)            | -              | 1,082,324    |
| Reclasificaciones              | -                | -         | -                                   | -                | -                      | 1,153,503                | -                      | (1,153,503)    | -            |
| Ajustes años anteriores        | -                | -         | -                                   | -                | -                      | -                        | (123,140)              | 17,071         | (106,069)    |
| Pago de capital                | 554,726          | (554,726) | -                                   | -                | -                      | -                        | -                      | -              | -            |
| Pérdida neta del año           | -                | -         | -                                   | -                | -                      | -                        | (1,160,275)            | (605,170)      | (1,765,445)  |
| Saldos al 31 de Diciembre 2009 | \$ 1,256,200     | \$ 5,000  | \$ -                                | \$ 76            | \$ 683                 | \$ 2,269,560             | \$ (2,579,107)         | \$ (1,741,602) | \$ (789,190) |

  
Dr. Cristóbal Andrago  
Gerente General

  
Dr. Henry Escobar  
Contador

Véanse las notas adjuntas

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre de

2009 2008

(US Dólares)

### Flujos de efectivo en las actividades de operación:

(Pérdida) neta del año \$ (1,160,275) \$ (1,038,873)

Más: Cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Depreciación  | 101,537  | 77,257   |
| Amortizaciones  | 372,954  | 372,889  |
| Provisión cuentas incobrables                         | 9,556    | -        |
| Baja de Inventarios                                   | 109,719  | -        |
| Ganancia en venta de activos                          | -        | (20,484) |
| Provisión Intereses                                   | 69,979   | -        |
| Provisión de ingresos                                 | -        | (24,500) |
| Ajuste activo fijo neto apropiación de ingresos otros | (25,156) | 4        |

Cambios en activos y pasivos:

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| Disminución en cuentas por cobrar            | 120,579  | 203,880  |
| Aumento en inventarios                       | (17,217) | (42,674) |
| Aumento en impuestos pagados                 | (31,116) | -        |
| Aumento en cuentas por pagar                 | 198,782  | 155,455  |
| Aumento de pasivos acumulados                | 16,964   | 6,677    |
| Aumento de ingresos recibidos por anticipado | 62,000   | -        |

Efectivo neto (usado) por las actividades de operación (171,694) (310,369)

### Flujos de efectivo en las actividades de inversión:

|   |             |           |
|---|-------------|-----------|
| Adiciones de propiedades, planta y cargos diferidos | (32,857)    | (42,529)  |
| Fideicomiso y Equipamiento Hospital Millennium      | -           | 1,021,889 |
| Derecho Fiduciario                                  | (4,653,270) | (20,071)  |
| Venta de propiedades, planta y equipos              | -           | 23,211    |

Efectivo neto provisto en las actividades de inversión (4,686,128) 982,500

### Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:

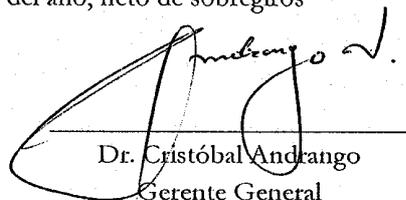
|                                   |           |             |
|-----------------------------------|-----------|-------------|
| Obligaciones bancarias y terceros | 4,868,936 | (182,998)   |
| Fideicomiso Hospital Millennium   | -         | (1,208,409) |
| Aportes de Capital                | -         | 640,274     |

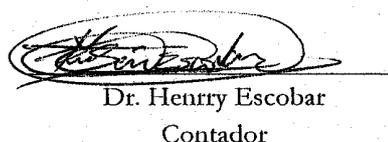
Efectivo neto (usado) por las actividades de financiamiento 4,868,936 (751,133)

Aumento (Disminución) neta de caja y bancos 11,115 (79,002)

Caja y bancos al inicio del año, neto de sobregiros 21,779 100,781

Caja y bancos al final del año, neto de sobregiros \$ 32,894 \$ 21,779

  
Dr. Cristóbal Andrango  
Gerente General

  
Dr. Henry Escobar  
Contador

Véanse las notas adjuntas.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2009 y 2008

## 1. Operaciones

### **Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.**

Es una sociedad anónima constituida el 1 de agosto de 2003, inscrita en el registro mercantil el 15 de agosto del mismo año en la ciudad de Ambato. El objeto principal de la compañía es dedicarse a la prestación de servicios médicos, quirúrgicos y de reposo a través de la instalación y explotación de establecimientos asistenciales y la atención de enfermos y/o internados, Brinda atención alojamiento, asistencia, curación y cuidado a enfermos poniendo a disposición de los profesionales todos los elementos de auxilio necesarios que posibiliten el ejercicio adecuado de su actividad.

Como parte de las estrategias de comercialización el Hospital Millennium ha desarrollado durante estos años la venta de paquetes de Descuentos de Servicio de Salud "Descuentos Mile", paquetes de Descuentos de Servicio de Salud Individual 'DSI' y paquetes de servicio de salud con descuento PES, a través de la suscripción de contratos de compra – venta, sin que se haya establecido una política para la emisión de comprobantes de venta en relación a estos compromisos contractuales.

Los paquetes ofrecen descuentos y ventajas en la prestación de servicios médicos hospitalarios y afines. Los beneficios establecidos son anuales y en los respectivos porcentajes que no acumulativos y con los límites establecidos por una suma anual de \$ 1,500.00 en DSS, \$ 500 en DSI y en PES en función a los porcentajes máximos establecidos en los contratos para cada una de las áreas, con un máximo del 40% de descuento general aplicado (Chequeo ejecutivo anual, hospitalización, servicios de ambulancia, consulta externa, farmacia. Imágenes, laboratorio, quirófano. Unidades de cuidados intensivos, unidad de neonatología, plan cigüeña Azul)

En el caso de los paquetes DSS, pueden ser distribuidos según las necesidades de los beneficiarios, en el caso de los DSS para personas naturales los suscriptores del contrato consta como beneficiario principal y como beneficiarios adicionales cuatro personas comprendidas dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad y para el caso de las personas jurídicas se ha establecido un total de cinco beneficiarios incluido el representante legal cabe anotar que estos documentos y beneficios pueden ser cedidos por el titular. El plazo de duración de los beneficios establecidos en los contratos tienen una vigencia mientras la compañía subsista legalmente o hasta que se produzca cualquier causal de terminación anticipada o resciliación del contrato.

En los DSI plan de descuentos individualizado denominado descuentos de servicios de salud individual, el beneficiario es el cliente que consta en el contrato. El plazo de duración de los beneficios establecidos en algunos contratos tienen una vigencia mientras la compañía subsista legalmente o hasta que se produzca cualquier causal de terminación anticipada o resciliación del contrato, sin embargo en otros contratos el plazo de duración de los beneficios se ha establecido hasta en quince años, siempre y cuando no se produzcan casos de fuerza mayor o caso fortuito u otras causas naturales o civiles que no permitan en determinado momento a Hospimillennium S.A. cumplir con sus obligaciones.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 1. Operaciones (continuación)

En los paquetes PES, el beneficiario son los empleados y colaboradores de los empleadores que hayan adquirido este tipo de contratos con una cobertura sin límite de edad, abierto para personas con enfermedades pre-existenciales, crónicas o terminales, aplicación de un plan general de descuentos distribuido en función a decisión de la empresa, póliza de seguros de accidentes personales. El plazo de duración del contrato estarán vigentes en función de la utilización del mismo, bajo el esquema de saldo a utilizar y los beneficiarios de los descuentos concedidos gozarán de los mismos hasta cuando el total de los cupos cancelados y distribuidos por el empleador sean ocupados.

De acuerdo con las cifras presentadas en los estados financieros al 31 de Diciembre de 2009, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 2,233,789 las cuales superan el 50% del capital social y reservas, de acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, estaría en causal de disolución. Los accionistas están analizando como restituir el patrimonio perdido para llevar a cabo un plan específico que permita mejorar la rentabilidad de la operación.

### Fideicomiso Hospital Millennium

Con la finalidad de desarrollar el Proyecto Inmobiliario Hospimillennium Con fecha 19 de marzo de 2004 se constituyo el Fideicomiso Mercantil Inmobiliario, de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento, constituyendo un patrimonio independiente de sus Fideicomitentes, de la Fiducia y de los beneficiarios o sus cesionarios, cuya finalidad fue que la Fiduciaria en su calidad de representante legal coordine la ejecución de todos los actos y contratos necesarios para la construcción y comercialización de un hospital de 51 consultorios y parqueaderos El 3 de julio del 2007 a través del acta de entrega-Recepción definitiva de trabajos finalizó la última fase de implementación de equipos médicos, cumpliendo así con la finalidad para la cual fue constituido inicialmente.

De acuerdo a sesiones del Directorio del Hospital Millennium celebradas los días 4 y 21 de junio de 2007 y mediante escritura publica del 2 de diciembre de 2008, se reformó de manera integral el contrato de Fideicomiso, en el que se estableció la transformación de un Fideicomiso Inmobiliario a uno de Administración, con la finalidad de que la Fiduciaria coordine la ejecución de todos los actos y contratos necesarios para la correcta administración de los bienes que conforme el patrimonio autónomo según las instrucciones estipuladas en el contrato y con el objeto de administrar la totalidad de los ingresos generados para el desarrollo del objeto social de la Compañía Hospital Millennium Hospimillennium S.A.,esto es:

- La explotación de todas sus actividades tales como servicios médicos y hospitalarios prestados y todo lo que este relacionado a dichos servicios cuando sean ingresos propios del hospital.
- La aportación de los ingresos generados por la recuperación de la cartera de los descuentos en los servicios de salud, mismos que serán aportados al fideicomiso.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 1. Operaciones (continuación)

- Se exceptúan los honorarios médicos por cuanto estos corresponden al ingreso particular de cada profesional.

Adicionalmente se estableció que el fideicomiso entregue a Hospimillennium S.A un valor establecido por la Junta del Fideicomiso el cual servirá para cubrir los costos operativos establecidos en el presupuesto aprobado, si existen excedentes de efectivo, estos deberán ser invertidos o restituidos.

Con fecha 8 de noviembre de 2004 Hospimillennium S.A. celebró un contrato de encargo fiduciario denominado Hospimillennium Servicios de Salud, con Enlace Negocios Fiduciarios cuya finalidad es que Enlace desarrolle principalmente las siguientes actividades:

- Comparecer a nombre representación y por cuenta y riesgo de Hospital Millennium, en la suscripción de los contratos de Descuento en Servicios de Salud y efectuar la comercialización de los paquetes de descuentos de Servicios de Salud (DSS) pendientes de venta.
- Realizar las gestiones de recuperación de cartera por la venta de paquetes de descuento, y efectuar los depósitos de dichos cobros, en las cuentas bancarias del fideicomiso hospital Millennium los mismos que serán considerados como aportaciones al fideicomiso.

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que los estados financieros incluyan los siguientes asuntos, los cuales son requeridos por las normas internacionales de información financiera, como sigue:

- El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por las normas contables.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las (NIIF) han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial, La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006 estableció que a partir del 1 de enero de 2009 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control, lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se estableció el siguiente 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 dicha entidad.

- Aplicarán a partir del 1 de Enero de de 2010; las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de Diciembre de 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Se establece el año 2010, como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Como parte del proceso de transición, las compañías prepararán obligatoriamente hasta Marzo de 2010, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos lo siguiente:
  - Un plan de capacitación.
  - El respectivo plan de implementación
  - La fecha de diagnóstico de los principales impactos en la compañía.
- Esta información deberá se aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.
- Adicionalmente, se deberá preparar, para las fechas de transición, estados comparativos con especial atención en:

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

- Conciliaciones entre el patrimonio neto de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y de acuerdo con las NIIF, al 1 de enero y al 31 de Diciembre.
- Conciliaciones entre el estado de resultados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de acuerdo con las NIFF del 2010.
- Explicar cualquier ajuste material, si lo hubiera al estado de flujos de efectivo del 2010, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### Caja y Bancos

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja, con riesgo insignificante de cambios en el valor.

#### Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura. La provisión para cuentas incobrables es registrada a los resultados del año una vez determinada su incobrabilidad real.

#### Derechos Fiduciarios

Registran los valores entregados al fideicomiso por venta de paquetes DSS, transferencias en efectivo, devoluciones de dinero recibidas por parte del fideicomiso, revaluaciones del activo inmueble existente en el fideicomiso. Representa el valor del patrimonio autónomo del fideicomiso.

#### Inventarios

Están registrados al costo promedio de adquisición, el mismo que no excede el valor de mercado.

#### Propiedades, Planta y Equipos

Están registrados al costo de adquisición y/o al costo revalorizado el cual no supera su valor de mercado. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada considerando un porcentaje de rescate o valor residual del 50 % del costo del bien, excepto por edificios el cual se deprecia a 50 años con un valor residual de cero, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|  |         |
|--|---------|
| Edificio   | 1.818%  |
| Vehículos  | 20.00 % |
| Equipos de Oficina                                   | 10.00 % |
| Muebles y enseres – Hospitalización y Administración | 10.00 % |

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

|   |         |
|---|---------|
| Equipos electrónicos (incluye equipo de cómputo), | 33.00 % |
| Equipos médicos – Hospitalización                 | 10.00 % |
| Central telefónica – Administración               | 10.00 % |
| Instrumental quirúrgico                           | 10.00 % |
| Menaje  | 10.00 % |

El gasto por depreciación de los activos depreciables se registra en los resultados del año.

#### Gastos preoperacionales

Los gastos preoperacionales hospitalarios y de estructura se han registrado a su costo histórico y estos se amortizan anualmente en un porcentaje del 20%.

#### Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por compras de bienes y servicios tienen un plazo de hasta 30 días, son registradas al costo, el cual es razonable, considerando que serán pagadas en el futuro por los bienes y servicios recibidos.

#### Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos de acuerdo a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y se contabilizan de acuerdo con la base del devengado.

#### Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras, están registradas al costo, considerando que fueron recibidas e incluyen los cargos asociados con la adquisición de estas obligaciones. Las garantías entregadas se encuentran adecuadamente reveladas.

#### Paquetes Descuentos en Servicios de Salud - DSS

Los Paquetes de Descuentos en Servicios de Salud (DSS) están valorados al costo histórico establecido en cada uno de los contratos, en caso de resciliación y/o terminación anticipada del contrato los valores determinados como penalización son considerados como ingresos en el periodo en el que se realicen.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Ingresos recibidos por anticipado - PES

Los Paquetes de Servicios de Salud con descuentos (PES) están valorados al costo histórico establecido en cada uno de los contratos, y son considerados como ingresos cuando se ha prestado el servicio

#### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio se registra como gasto del período en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la compañía no registro utilidades por lo tanto no calculó este beneficio.

#### Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta vigente es del 25% y 15% para las utilidades líquidas que se reinviertan en el país de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga, bajo el método de impuesto a la renta por pagar.

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, el Hospital no determinó base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por lo tanto el gasto no ha sido provisionado.

#### Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

#### Reserva Facultativa

Se establece del destino de las utilidades líquidas de cada ejercicio una reserva facultativa del 20% de dichas utilidades, destinada al fortalecimiento de la Compañía.

#### Pérdidas Acumuladas

De conformidad con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias de la Compañía originadas en años anteriores y sujetas a la aprobación por parte de las autoridades fiscales, podrán ser amortizadas dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que no sobrepase del 25% de la utilidad obtenida.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2009 las pérdidas acumuladas tributarias, se encuentran pendientes de amortización.

#### Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se ha prestado el servicio, consecuentemente la Compañía reconoce sus ingresos, sobre la base del método del devengado.

### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

|                               | 2009                | 2008              |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|
|                               | <i>(US Dólares)</i> |                   |
| Cientes                       | \$ 228,465          | \$ 149,841        |
| Fideicomiso (factoring – cxc) | 376,508             | -                 |
| Sabiamed-Equipamiento         | 81,878              | 81,878            |
| Tarjetas de Crédito           | 29,629              | 53,949            |
| Accionistas                   | 5,000               | 559,726           |
| Empleados                     | 2,845               | 2,235             |
| Otras                         | 31,058              | 21,483            |
| Provisión Incobrables         | (9,556)             |                   |
|                               | <u>\$ 745,827</u>   | <u>\$ 869,112</u> |

Las cuentas por cobrar clientes registran los valores pendientes de cobro de los servicios prestados por el hospital a sus clientes, sobre los cuales se mantienen documentos que garantizan su cobrabilidad.

Las cuentas por cobrar fideicomiso representan valores pagados directamente al banco por la obligación contraída por el fideicomiso de administración fiduciaria bajo la modalidad de Factoring, y valores entregados directamente a este.

Las cuentas por cobrar a Sabiamed, representan los anticipos entregados a esta compañía en años anteriores, para la compra de un sistema de administración hospitalaria cuya fase de instalación hasta la fecha no se encuentra concluida.

Las cuentas por cobrar accionistas corresponden a saldos pendientes de cobro por concepto del incremento de capital por \$ 1,200.000 aprobado mediante escritura pública registrada en el registro mercantil el 8 de diciembre de 2008 y aprobada por la Superintendencia de Compañías con resolución 08.A.DIC.489 del 28 de noviembre de 2008.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 4. Derechos Fiduciarios

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

|   | 2009              | 2008                |
|---|-------------------|---------------------|
|   | (US Dólares)      |                     |
| Saldo Inicial   | \$ 3,282,855      | \$ 3,169,860        |
| Transferencias enviadas a Fideicomiso                               | 1,656,149         | 2,391,880           |
| Transferencias enviadas pago directos a proveedores del Fideicomiso | -                 | 300,609             |
| Subrogación de deuda (Nota 12)                                      | 4,457,013         | -                   |
| Venta/resiliación de paquetes de salud                              | 152,889           | 532,941             |
| Revaluación edificio  | -                 | 2,269,560           |
| Transferencias recibidas de Fideicomiso                             | (1,459,891)       | (4,077,074)         |
| Registro de gastos/ pagos/ comisiones                               | -                 | (93,718)            |
| Restitución terreno (Nota 7)  | (528,895)         | -                   |
| Restitución edificio (Nota 7)                                       | (6,380,263)       | -                   |
| Restitución consultorios y parqueaderos (Nota 7)                    | (56,622)          | -                   |
| Ajustes y reclasificaciones   | 17,070            | (19,294)            |
| Resultados acumulados   | (605,170)         | (1,191,909)         |
|   | <u>\$ 535,135</u> | <u>\$ 3,282,855</u> |

En el año 2009, se efectuó la restitución parcial del edificio, consultorios y parqueaderos y el terreno mantenidos hasta esa fecha en el Fideicomiso, por \$ 6,380,263 \$ 56,622 y \$ 528,895 respectivamente, mediante escritura pública inscrita en el registro mercantil el 24 de diciembre de 2009 por una cuantía indeterminada.

### 5. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

|                                       | 2009              | 2008              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                       | (US Dólares)      |                   |
| Medicamentos e insumos                | \$ 229,499        | \$ 186,111        |
| Laboratorio e imágenes                | -                 | 49,179            |
| Alfombras, herramientas y litografías | -                 | 8,856             |
| Implementos quirúrgicos y aseo        | -                 | 5,380             |
| Lencería                              | -                 | 33,110            |
| Oxígeno y Aire                        | -                 | 18,218            |
| Rayos X                               | -                 | 21,147            |
|                                       | <u>\$ 229,499</u> | <u>\$ 322,001</u> |

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 6. Impuestos

Impuestos al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

|  | 2009              | 2008             |
|--|-------------------|------------------|
|  | (US Dólares)      |                  |
| Crédito tributario de años anteriores                | \$ 40,927         | \$ 47,551        |
| Retenciones Iva                                      | 6                 | -                |
| Retenciones en la fuente años anteriores y año 2009. | 51,105            | 31,372           |
| Anticipo impuesto a la Renta                         | 18,725            | -                |
| Otros  | -                 | 724              |
|  | <u>\$ 110,763</u> | <u>\$ 79,647</u> |

## 7. Propiedades, Planta y Equipos

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

|                            | Saldos al 31 de<br>Diciembre de<br>2007 | Adiciones          | Reclasifi-<br>caciones Bajas<br>y/o Ventas | Saldos al 31 de<br>Diciembre de<br>2008 | Adiciones          | Restitución<br>fideicomiso<br>y/Ajustes | Saldos al 31<br>de Diciembre<br>de 2009 |
|----------------------------|---|--------------------|--|---|--------------------|---|---|
|                            | (US Dólares)                            |                    |  |   |                    |   |   |
| Terrenos                   | \$ -                                    | \$ -               | \$ -                                       | \$ -                                    | \$ -               | \$ 528,895                              | \$ 528,895                              |
| Edificio y consultorios    | -                                       | -                  | -  | -                                       | -                  | 6,688,076                               | 6,688,076                               |
| Vehículo                   | -                                       | -                  | -  | -                                       | 1,459              | -                                       | 1,459                                   |
| Equipo de oficina          | 1,122                                   | -                  | -  | 1,122                                   | 60                 | -                                       | 1,182                                   |
| Muebles y enseres          | 209,943                                 | 2,605              | (6,384)                                    | 206,164                                 | 457                | -                                       | 206,621                                 |
| Equipo electrónico         | 74,126                                  | 10,608             | (4,656)                                    | 80,078                                  | 12,977             | -                                       | 93,055                                  |
| Equipo medico              | 1,267,288                               | 26,731             | (4,828)                                    | 1,289,191                               | 13,115             | (9,200)                                 | 1,293,106                               |
| Central telefónica         | 18,909                                  | -                  | 405  | 19,314                                  | -                  | -                                       | 19,314                                  |
| Instrumental quirúrgico    | 237,063                                 | 2,585              | (1,520)                                    | 238,128                                 | -                  | -                                       | 238,128                                 |
| Menaje                     | -                                       | -                  | -  | -                                       | 2,555              | -                                       | 2,555                                   |
| (-) Depreciación acumulada | (98,495)                                | (77,257)           | 8,012                                      | (167,740)                               | (101,537)          | (251,191)                               | (520,468)                               |
|                            | <u>\$ 1,709,956</u>                     | <u>\$ (34,728)</u> | <u>\$ (8,971)</u>                          | <u>\$ 1,666,257</u>                     | <u>\$ (70,914)</u> | <u>\$ 6,956,580</u>                     | <u>\$ 8,551,923</u>                     |

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 7. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

Al 31 de diciembre del 2008, la compañía revalorizó las propiedades (terrenos y edificios) mantenidas en el Fideicomiso, tomando como base un estudio técnico efectuado el 25 de febrero de 2008 por un perito especializado y calificado en la Superintendencia de Compañías (RNP 121). El efecto neto de la revalorización de los activos fijos fue contabilizado con cargo al patrimonio-reserva por valuación el cual ascendió a US\$ 2,269,560.

Al 31 de Diciembre de 2009, ciertos activos de la Compañía garantizan obligaciones contraídas producto de la subrogación de la deuda que el Fideicomiso Hospital Millennium. (Ver Notas 4, 12 y 16)

### 8. Cargos Diferidos

El movimiento de Cargos Diferidos fue como sigue:

|  | 2009                |           | 2008             |
|--|---------------------|-----------|------------------|
|  | (US Dólares)        |           |                  |
| Gastos preoperacionales estructura comercial | \$ 1,221,788        | \$        | 1,221,788        |
| Gastos preoperacionales Hospital             | 626,421             |           | 626,421          |
| Software                                     | 11,932              |           | 9,698            |
| Amortización acumulada                       | (749,652)           |           | (376,698)        |
|  | <u>\$ 1,110,489</u> | <u>\$</u> | <u>1,481,209</u> |

El movimiento de la amortización de cargos diferidos fue como sigue:

|               | 2009              |           | 2008           |
|---------------|-------------------|-----------|----------------|
|               | (US Dólares)      |           |                |
| Saldo inicial | \$ 376,698        | \$        | 3,809          |
| Incrementos   | 372,954           |           | 372,889        |
| Saldo final   | <u>\$ 749,652</u> | <u>\$</u> | <u>376,698</u> |

(Espacio en Blanco)

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Continuación)

### 9. Préstamos Accionistas y Terceros

Las obligaciones con accionistas y con terceros al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

|  | 2009              | 2008              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | (US Dólares)      |                   |
| <b>Diners Club del Ecuador S.A.</b>  |                   |                   |
| Con vencimiento 25 mayo 2009, devenga intereses calculado a una tasa del 13.49% anual. (Corresponde a un pagaré generado en concepto de anticipo la venta de cierta cartera de paquetes DSS, en diciembre 25 de 2007). | -                 | \$ 9,479          |
| <b>Crédiambato:</b>  |                   |                   |
| Con vencimiento enero 04 de 2009 devenga intereses calculado a una tasa del 13.84% anual.  | -                 | 113,544           |
| Venus S.A.   | 500               | 500               |
| <b>Automecano:</b>   |                   |                   |
| Con vencimiento marzo 22 de 2010 y no generan intereses.   | 10,000            | -                 |
| <b>Lempresa S.A.:</b>  |                   |                   |
| Con vencimiento marzo 29 de 2010, no devenga intereses   | 10,000            | -                 |
| <b>Venus S.A.:</b>   |                   |                   |
| - Con vencimiento marzo 11 de 2010, devenga intereses calculado a una tasa del 8% anual.   | 200,000           | -                 |
| - Con vencimiento marzo 12 de 2010, no devenga intereses.  | 100,000           | -                 |
| <b>Sr. Ernesto Albornoz:</b>   |                   |                   |
| - Con vencimiento enero 4 de 2010 capital incluye interés calculado a una tasa del 15,35% anual.   | 36,478            | -                 |
| - Con vencimiento marzo 17 de 2010 capital incluye interés calculado a una tasa del 15,35% anual.  | 24,960            | -                 |
| - Con vencimiento enero 26 de 2010 capital incluye interés calculado a una tasa del 14% anual.   | 10,262            | -                 |
| - Con vencimiento enero 04 de 2010 capital incluye interés calculado a una tasa del 15,35% anual.  | 26,056            | -                 |
| - Con vencimiento enero 04 de 2010 capital incluye interés calculado a una tasa del 15,45% anual.  | 12,506            | -                 |
|  | <b>\$ 430,762</b> | <b>\$ 123,523</b> |

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 10. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

|                                | 2009                |           | 2008           |
|--------------------------------|---------------------|-----------|----------------|
|                                | <i>(US Dólares)</i> |           |                |
| Proveedores                    | \$ 374,981          | \$        | 336,280        |
| Cuentas por pagar fideicomiso  | 141,383             |           | 63,064         |
| Empleados                      | 48,417              |           | 45,008         |
| IESS                           | 46,132              |           | 10,878         |
| Promérica Voucher              | 10,410              |           | 10,410         |
| Retenciones en la fuente e IVA | 21,864              |           | 9,169          |
| Otras                          | 17,358              |           | 3,311          |
|                                | <u>\$ 660,545</u>   | <u>\$</u> | <u>478,120</u> |

## 11. Pasivos Acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

|                                   | Beneficios<br>Sociales | Intereses<br>Bancarios | Impuesto a<br>la Renta | Total             |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
|                                   | <i>(US Dólares)</i>    |                        |                        |                   |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2008 | 35,387                 | -                      |                        | 35,387            |
| Provisiones                       | 96,783                 | 69,979                 | -                      | 166,762           |
| Pagos                             | (80,147)               | -                      | -                      | (80,147)          |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2009 | <u>\$ 52,023</u>       | <u>\$ 69,979</u>       | <u>\$ -</u>            | <u>\$ 122,002</u> |

## 12. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de Diciembre de 2009 consisten de un préstamo recibido del Banco Promérica por US\$4,540,000 con vencimiento en Octubre de 2017 y devenga intereses calculados a la tasa del 8,95% anual. La porción corriente de esta obligación asciende a US\$81,383 por capital.

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 12. Obligaciones a Largo Plazo (continuación)

Las cuotas de capital e interés para los períodos futuros son como sigue:

| Año  | 2009                |                     |
|------|---------------------|---------------------|
|      | Capital             | Interés             |
|      | <i>(US Dólares)</i> |                     |
| 2010 | \$ -                | \$ 481,954          |
| 2011 | 495,406             | 387,905             |
| 2012 | 540,877             | 342,434             |
| 2013 | 592,689             | 290,621             |
| 2014 | 648,330             | 234,981             |
| 2015 | 709,193             | 174,117             |
| 2016 | 775,397             | 107,913             |
| 2017 | 696,725             | 34,719              |
|      | <u>\$ 4,458,617</u> | <u>\$ 2,054,644</u> |

## 13. Paquetes de Descuentos en Servicio de Salud

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

|                  | 2009                | 2008                |
|------------------|---------------------|---------------------|
|                  | <i>(US Dólares)</i> |                     |
| Saldo Inicial    | \$ 5,991,559        | \$ 5,438,662        |
| Ventas DSS y DSI | 179,289             | 555,918             |
| Ajustes          | -                   | 3,529               |
| Resciliaciones   | (19,550)            | (6,550)             |
|                  | <u>\$ 6,151,298</u> | <u>\$ 5,991,559</u> |

## 14. Ingresos recibidos por anticipado

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

|                               | 2009                | 2008        |
|-------------------------------|---------------------|-------------|
|                               | <i>(US Dólares)</i> |             |
| Saldo Inicial                 | \$ -                | \$ -        |
| Ajustes a periodos anteriores | 123,139             | -           |
| Adiciones del periodo         | 62,000              | -           |
| Apropiación del ingreso       | (18,000)            | -           |
|                               | <u>\$ 167,139</u>   | <u>\$ -</u> |

# Hospital Millennium, Hospimillennium S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

## 15. Capital Pagado y Capital Preferente

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008 el capital suscrito pagado y no pagado consiste de 1,260,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 de valor unitario y 1,200 acciones preferentes de US\$ 1.00 de valor unitario.

El capital preferente de la compañía al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es de US\$ 1,200, emitidas en septiembre de 2004, en conjunto con la implantación de un proyecto de suscripciones al sistema de Descuento de Servicios de Salud y Médicos, el cual se ha vendido principalmente en la ciudad de Ambato.

Durante el año terminado el 31 de Diciembre de 2008, la Compañía incrementó su capital en US\$1,200,000 mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 08 de diciembre de 2008. Los aportes por el incremento de capital fueron cancelados en efectivo por sus accionistas en el año 2009 y 2008 por US\$554,726 y US\$ 640,274 respectivamente.

## 16. Garantías Entregadas y/o Recibidas

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de Diciembre de 2009 son:

| <b>Tipo</b>                               | <b>Beneficiario</b> | <b>2009</b>         |
|---|---------------------|---------------------|
|   |                     | <i>(US Dólares)</i> |
| Hipoteca abierta del edificio             | Banco Promérica     | Indeterminada       |
| Prenda Industrial                         | Banco Promérica     | 993,647             |
| Documentaria (letras de cambio y pagares) | Ernesto Albornoz    | 110,000             |
| Documentaria (pagares)                    | Venus S.A.          | 300,000             |
| Documentaria (pagares)                    | Automecano          | 10,000              |
| Documentaria (pagares)                    | Lempresa S.A.       | 10,000              |

## 17. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2009, la compañía mantiene un juicio laboral planteado por la señora Cecilia Argoty, por pago de la indemnización correspondiente a despido intempestivo por US\$ 9,201. En primera instancia el 17 de noviembre de 2009, la jueza determina el pago. Se considera iniciar la apelación en segunda instancia, la cual a criterio del abogado esta será favorable para la empleada.

## 18. Eventos Posteriores

A la fecha de emisión de los estados financieros, con fecha 19 de marzo de 2010, 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.