



**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**

**HOSPITAL MILLENNIUM**

**HOSPIMILLENNIUM S.A.**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2006**

**AMBATO - ECUADOR**

**José E. Salvador S.**

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungria N31 133 y Ma. De Jesús

Telefax Nos. 2528 210 - 2528 211

E.Mail:josesalvadors@hotmail.com

Quito - Ecuador

Ambato, Mayo 28 de 2007.

Sr. Dr.

Jorge Santana

Gerente General

**HOSPITAL MILLENNIUM- HOSPIMILLENNIUM S.A.**

Presente

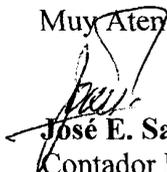
De mis consideraciones:

Hago referencia a su amable invitación para asistir a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía a llevarse a efecto el día jueves 30 de corrientes, en la sala auditorio del Hospital, en la ciudad de Ambato, con la finalidad de dar lectura al informe del Auditor Externo sobre el examen de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2007.

A se respecto, me permito formular la más formal excusa para abstenerme de asistir, debido a la imposibilidad de trasladarme a esta ciudad para atender este compromiso, solicitándole encarecidamente encargar la lectura del informe del Auditor Externo (solamente la opinión del Auditor), al Secretario de la Junta.

Consigno mi agradecimiento por atender esta petición, quedando, de Usted, con la mayor consideración,

Muy Atentamente:



**José E. Salvador S.**

Contador Público Autorizado

**Auditor Externo**

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

  
MILLENNIUM hospital  
JORGE ENRIQUE SANTANA



# *Hospimillennium S. A.*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

*José E. Salvador S.*

Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

57

**José E. Salvador S.**  
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Hungria N31 133 y Ma. De Jesús  
Telefax Nos. 2528 210 - 2528 211  
E.Mail:josesalvadors@hotmail.com  
Quito - Ecuador

Quito, Abril 26, 2007

Sr. Dr.  
Jorge Santana  
**Gerente General**  
**HOSPIMILLENNIUM S.A.**  
Ambato.

De mis consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar 3 copias autenticas del Informe de Auditor Independiente sobre el examen de los Estados Financieros de **HOSPIMILLENNIUM S.A.** al 31 de Diciembre del 2006.

Mucho agradeceré que una copia de esos informes sea enviada directamente por Ustedes a la Intendencia de Compañías, en cumplimiento de regulaciones vigentes.

Una de las copias del informe se remite sin encuadernación para que, a criterio de la Gerencia General, se obtengan las copias autorizadas que se consideren necesarias.

Deseo consignar mi agradecimiento por la confianza dispensada y por las facilidades ofrecidas para realizar este trabajo.

Muy Atentamente,

  
**Jose E. Salvador S.**  
**CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO**

SALVADOR & ASOCIADOS s.c.

Adjunto: Lo indicado

# HOSPIMILLENNIUM S.A.

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006

### CONTENIDO:

	<u>Página</u>
1. OPINIÓN	1 - 2
2. ESTADOS FINANCIEROS:	
a. Balance General	3
b. Estado de Resultados	4
c. Estado de Evolución del Patrimonio	5
d. Estado de Flujo de Fondos	6
3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 12
4. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA	13

Handwritten mark or signature.

## **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores miembros del Directorio y Accionistas de

### **HOSPIMILLENNIUM S.A.**

1. He practicado la auditoria del Balance General adjunto de HOSPIMILLENNIUM S.A., al 31 de diciembre del 2006 y del 2005 y de los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio, y de Flujo de Fondos en Efectivo, por los años terminados en esas fechas, que corresponden al período pre-operacional de la Compañía, en tanto se culmina la construcción del proyecto HOSPITAL MILLENNIUM. La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de HOSPIMILLENNIUM S.A., siendo mi responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoria que he practicado.
2. No he examinado los Estados Financieros del FIDEICOMISO MERCANTIL HOSPITAL MILLENNIUM, de cuyo patrimonio autónomo HOSPIMILLENNIUM S.A. es el único contribuyente y beneficiario. Dichos Estados Financieros están siendo examinados por otros auditores quienes emitirán su opinión sobre los mismos, y mi opinión, en lo que se relaciona con el patrimonio autónomo en ese Fideicomiso, está basada únicamente en el informe de otros auditores.
3. El Balance General del FIDEICOMISO MERCANTIL HOSPITAL MILLENNIUM se presentan en la información suplementaria anexa, y en las notas aclaratorias correspondientes.
4. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEA), las cuales requieren que la auditoria sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoria comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros; así mismo, una auditoria incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia aplicadas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoria que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
5. En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de HOSPIMILLENNIUM S.A., al 31 de diciembre del 2006 y del 2005, los

Resultados de sus Operaciones, la Evolución de su Patrimonio y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y con regulaciones vigentes.

6. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado el 31 de Diciembre del 2006 de HOSPIMILLENNIUM S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se presentará por separado.

Quito, Marzo 23, 2007



**C.P.A. José E. Salvador S.**

**Contador Público Autorizado**

**Lic. Profesional FNCE N° 1411**

**Reg. de Auditor Externo N°. SC-RNAE N°.294**

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS  
REGISTRO DE SOCIEDADES**

*Germania Aguilar* para

**15 JUN. 2007**

HOSPIMILLENNIUM S.A.

**BALANCE GENERAL**  
(Expresado en USA dólares)

	NOTAS	Años terminados en		NOTAS	Años terminados en	
		Dic 31 2006	Dic 31 2005		Dic 31 2006	Dic 31 2005
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Caja y Bancos	3	10,235.39	34,033.08			
Cuentas por cobrar:						
Clientes		7,420.40				
Diners Club - Clientes	4	259,631.50	147,089.98			
Anticipos a Empleados		4,915.70	1,312.47			
Anticipos varios - garantías		80.00	480.00			
Accionistas		1,741.50				
Otros - Equipam. Hospital		971,610.56	2,487.39			
		<u>1,245,399.66</u>	<u>151,369.84</u>			
Pagos Anticipados						
Impuestos reten. y anticipados		302.39	1,131.64			
Retención de clientes		2,952.03				
Crédito Fiscal IVA		39,069.99	24,998.09			
		<u>42,324.41</u>	<u>26,129.73</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,297,959.46</u>	<u>211,532.65</u>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Derechos fiduciari. Hospital Millenni	5	3,183,353.20	2,268,783.51			
<b>MOBILIARIO, EQUIPOS Y ENSERES</b>						
Mobiliario, enseres y equipo oficina						
Costo de adquisición		64,952.11	33,362.57			
Menos: Dep. acumulada		-6,018.29	-11,323.48			
		<u>58,933.82</u>	<u>22,039.09</u>			
Mobiliario y enseres - Hospitalización						
Costo de adquisición		67,816.83				
<b>NETO - MOBILIARIO ENSERES Y EQ.</b>		<u>126,750.65</u>	<u>22,039.09</u>			
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gts.de constituc. y organizac.	6	1,003,349.59	528,224.93			
Gtos. preoperac. Hospital	6	127,091.28				
Sistemas de computación		5,571.30				
		<u>1,136,012.17</u>	<u>528,224.93</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>4,446,116.02</u>	<u>2,819,047.53</u>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>5,744,075.48</u>	<u>3,030,580.18</u>			
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Cuentas por Pagar						
Acreedores laborales						
Beneficios sociales IESS		4,673.66	2,587.30			
Provis. para beneficios sociales		6,919.72	3,509.15			
Nóminas por pagar		1,731.07				
		<u>13,324.45</u>	<u>6,096.45</u>			
Acreedores fiscales						
Imp. Renta del personal		154.03				
Ret. Impto. Renta en la fuente		4,427.53	4,788.94			
Retenciones de IVA		3,112.52				
		<u>7,694.08</u>	<u>4,788.94</u>			
Otras Ctas. por pagar						
Fideicomiso Hospital Millenium		1,056,474.30	29,353.16			
Otros		179,312.27				
Ctas. por pagar Accionistas		199.00	700.00			
		<u>1,235,985.57</u>	<u>30,053.16</u>			
<b>TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR</b>		<u>1,257,004.10</u>	<u>40,938.55</u>			
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>						
Ingresos diferidos						
Suscriptores de Desc. Serv. Méd.	7	4,435,293.86	2,931,762.10			
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>5,692,297.96</u>	<u>2,972,700.65</u>			
<b>CONTINGENCIAS</b>	8					
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>	10					
Capital Social						
Acciones ordinarias pagadas		60,000.00	60,000.00			
Acciones preferenciales pagadas		1,200.00	1,200.00			
		<u>61,200.00</u>	<u>61,200.00</u>			
Reservas del capital						
Reserva legal		75.87	75.87			
Reserva facultativa		682.81	682.81			
		<u>758.68</u>	<u>758.68</u>			
Resultados acumulados						
Utilidad del Ejercicio Corriente		-10,181.16	-4,079.15			
<b>TOTAL DE CAPITAL Y RESERVAS</b>		<u>51,777.52</u>	<u>57,879.53</u>			
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>5,744,075.48</u>	<u>3,030,580.18</u>			

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPIMILLENNIUM S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en USA dólares)

	Años Terminados en		
	Notas	Dic 31 2006	Dic 31 2005
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Intereses ganados:			
Sobre operaciones bancarias		-2,820.99	-840.32
		<u>-2,820.99</u>	<u>-840.32</u>
Otros Ingresos:			
Comisiones ganadas en cobranza		-1,374.93	-1,526.97
Otros ingresos			
Utilidad en venta de activos		-69.98	
Penalizac.por paq.Resciliados		-1,896.33	-1,410.75
Servicios prestados a terceros		-1,780.00	
Otros		-16,994.93	-2,136.63
Curso Internacional		-16,812.14	-10,816.57
Venta de bases		-11,919.66	
		<u>-50,847.97</u>	<u>-15,890.92</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>-53,668.96</b>	<b>-16,731.24</b>
<b>EGRESOS:</b>			
Intereses e ingresos fiduciarios			
Intereses y gastos bancarios		660.39	6,852.05
Intereses y multas no permisibles		22.56	17.14
Diners - comisiones		13,273.90	
Cuotas y contribuciones		3,030.58	
Comisiones por ventas		1,536.33	
Servicios públicos		13,793.76	
Pérdida en compra de derechos fiduciarios			286.26
Impuestos Municipales		8,093.05	
		<u>40,410.57</u>	<u>7,155.45</u>
Otros Egresos			
Curso internacional		19,120.24	13,654.94
Venta de bases		4,319.31	
		<u>23,439.55</u>	<u>13,654.94</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>10,181.16</b>	<b>4,079.15</b>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HOSPIMILLENNIUM S.A.  
Ambato - Ecuador

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
Al 31 de Diciembre del 2006  
(Expresado en USA dólares)

Conceptos y descripción	Capital Social	Acciones Preferidas	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre de 2005	60,000.00	1,200.00	75.87	682.81	-4,079.15	57,879.53
Transferencia del resultado del ejercicio 2005 a Gastos de preoperación					4,079.15	4,079.15
Resultados del ejercicio 2006					-10,181.16	-10,181.16
SALDO AL 31 DE DIC. DE 2006	60,000.00	1,200.00	75.87	682.81	-10,181.16	51,777.52

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

12

**HOSPIMILLENNIUM S.A.**

Ambato - Ecuador

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO**

Por el Ejercicio Enero a diciembre 2006

Expresado en USA Dólares

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
<b>FONDOS ORIGINADOS EN OPERACIONES</b>			
Pérdida del ejercicio			-10,181.16
Gastos que no requieren movimiento en efectivo			
Depreciaciones		5,305.19	-5,305.19
			<u>-15,486.35</u>
<b>VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO:</b>			
a) Aumento de activos:			
Diners club - Clientes		119,961.92	
Anticipos a empleados		3,603.23	
Anticipos a Accionistas		1,741.50	
Otros anticipos		36,718.95	
Retención del Impuesto de clientes		2,952.03	
Crédito Fiscal IVA		14,071.90	
b) Disminución de activos:			
Anticipos varios - garantías	400.00		
Impuestos retenidos y anticipados	829.25		
c) Disminución de pasivos:			
Disminución Impto. Rta. en la fuente		361.41	
Ctas. por pagar Accionistas		501.00	
d) Aumento de pasivos:			
Beneficios sociales IESS	2,086.36		
Provisión para beneficios sociales	3,410.57		
Nóminas por pagar	1,731.07		
Impuesto a la renta del personal	154.03		
Retenciones de IVA	3,112.52		
Otras Ctas. por pagar	161,254.55		
	<u>172,978.35</u>	<u>179,911.94</u>	<u>-6,933.59</u>
<b>FONDOS NETOS REQUERIDOS POR OPERACIONES</b>			<b>-22,419.94</b>
<b>FONDOS ORIGINADOS EN OPERAC. DE FINANCIAMIENTO:</b>			
e) Aumento de pasivos:			
Ficcomiso Hospital Millennium	1,027,121.14		
Equipamiento Hospital	18,057.72		
Suscriptores de descuentos en Serv. Salud	1,503,531.76		
	<u>2,548,710.62</u>		<u>2,548,710.62</u>
<b>FONDOS UTILIZADOS EN OPERACIONES DE INVERSION:</b>			
f) Aumento de activos			
Anticipos - equipamiento hospital		932,404.22	
Derechos Fiduciarios Hosp. Millennium		914,569.69	
Mobiliario, enseres y equipo de oficina		31,589.54	
Mobiliario y enseres Hospital		67,816.83	
Gastos preoperativos - generales		471,045.51	
Gastos preoperativos - Hospital		127,091.28	
Sistemas de computación		5,571.30	
		<u>2,550,088.37</u>	<u>-2,550,088.37</u>
<b>DISMINUCIÓN NETA DE FONDOS EN EFECTIVO, EN EL EJERCICIO</b>			<b>-23,797.69</b>
Más Fondos netos disponibles al comienzo del ejercicio			<u>34,033.08</u>
Fondos netos disponibles al terminar el ejercicio			<u>10,235.39</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA 10 - CONCILIACIÓN DE LOS FONDOS REQUERIDOS POR OPERACIONES

HOSPITAL MILLENNIUM hasta la terminación de su etapa de construcción, la cual ha esta fecha, ha culminado con éxito.

**NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

**a. Base de presentación de los Estados Financieros:**

No obstante estar la Compañía transcurriendo su período pre-operacional, prepara sus Estados Financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los Estados Financieros se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado. El Ejercicio Fiscal observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

**b. Contrato de Fideicomiso Mercantil:**

En concordancia con los términos del Contrato de Fideicomiso Mercantil suscrito y en vigencia con la Compañía ENLACE - NEGOCIOS FIDUCIARIOS S.A., La Compañía debe entregar a la Fiduciaria todos los recursos tanto en bienes, especies, y en efectivo, en tanto se culmina la construcción del Proyecto. Por tanto, el Balance de la Compañía muestra como inversiones a mediano plazo - Derechos Fiduciarios Hospital Millennium -, los recursos entregados a la Entidad fiduciaria para dicha finalidad.

A la culminación del proyecto de construcción del HOSPITAL MILLENNIUM, la compañía deberá registrar como activos los bienes que la Fiduciaria transfiera como producto del encargo de construcción y venta de los bienes inmuebles, y otros activos que sean devueltos como parte de la liquidación del proyecto.

**c. Propiedad, planta y equipos:**

Los activos de uso se registran al costo de adquisición y se presentan con la deducción de las correspondientes depreciaciones, las cuales se estiman sobre la vida útil de los bienes, en concordancia con disposiciones legales, aplicando el método de línea recta. Las tasas de depreciación aplicadas, durante el período de pre operación, son las siguientes:

Muebles y equipos de oficina	10% anual
Equipo Electrónico	33 % anual
Vehículos	20% anual

La depreciación de dichos activos se registra por el método de línea recta, con cargo a los costos operacionales y gastos del período corriente. Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado (costo menos depreciación acumulada) se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

**d. Impuesto a la Renta:**

De acuerdo con el Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía estaría gravada con el 25% para el Impuesto a la Renta. Los impuestos causados por el desarrollo del proyecto HOSPITAL MILLENNIUM deben ser reconocidos y satisfechos por la Entidad Fiduciaria, en tanto culmina el proceso de construcción.

e. **Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las sociedades Anónimas transfieran a Reserva Legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio, no menos del 10% de las mismas, hasta que ésta represente el 50% del capital social pagado. Dicha reserva debe ser reintegrada si después de constituida resultara disminuida por cualquier causa.

f. **Participación de Utilidades a Empleados y Trabajadores:**

En concordancia con las disposiciones legales vigentes (Código de Trabajo), la Compañía debe asignar el 15% de sus utilidades líquidas anuales, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, para ser distribuida entre sus empleados. Dicha provisión se registra con cargo a resultados del ejercicio corriente.

Los detalles y aclaraciones relativas a las principales cuentas que constan en los Estados Financieros se presentan a continuación:

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2006	Dic. 31-2005
Caja		
Caja Chica	300.00	
Bancos:		
MM Jaramillo Arteaga - 1	62.84	1.432.25
MM Jaramillo Arteaga - 2	808.32	12.231.11
Banco del Pichincha	2.638.60	20,369.72
MM Jaramillo Arteaga - 3	6.425.63	
	<u>10,235.39</u>	<u>34.033.08</u>

**NOTA 4 - DINERS CLUB CLIENTES**

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio 2006 - \$ 259,631.50 (US\$ 147.089.98 al 31 de Dic. del 2005) representa el monto no cobrado a suscriptores de servicios de descuentos en salud que fue reconocido a través de diferimiento de cobros en la tarjeta de crédito Diners Club, y que se hará efectivo en 24 meses.

**NOTA 5 - DERECHOS FIDUCIARIOS DEL FIDEICOMISO**

El monto de US\$ 3.183,353.20, (\$ 2.257.686.95 al 31 de Dic. del 2005) representa el valor aportado en efectivo y en especies al FIDEICOMISO HOSPITAL MILLENNIUM, en la siguiente forma:

Descripción	Debe	Haber	Saldo
Saldo al 31 de Dic. de 2005			2.268,783.53
Entrega de contratos de Suscriptores de Servicios de Salud	1.609,333.53		3.878,117.06
Resciliación de contratos		-207,886.67	3.670,230.39
Cambio financiamiento Chavez Ed.		-5,950.00	3.664,280.39
Ajuste de Cta. derechos Fiduciarios		-15,696.97	3.648,583.42
Compra de equipamiento Hopital	36,618.68		3.685,202.10
Comisiones en ventas		-82,100.08	3.603,102.02
Reposición de gastos		-372,817.64	3.230,284.38
Pagos a American Hospital		-46,931.18	3.183,353.20
	<u>1.645,952.21</u>	<u>-731,382.54</u>	<u>3.183,353.20</u>

( CIFRA CONCILIADA CON BAL. FIDEICOMISO)

## NOTA 6 - GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y DE ORGANIZACIÓN:

El importe de US\$ 1.130,440.87 (\$ 528.192.62 al 31 de Dic. del 2006 y 2005) representa el costo de constitución, de organización y de administración de la Compañía, durante la temporada pre operacional que ocurrirá entre el inicio de sus actividades en Agosto 2003 hasta aproximadamente Julio de 2007.

El detalle cronológico de su conformación se muestra de la siguiente manera:

Importe acumulado en 2004	238,840.40
Importe acumulado en 2005	289,384.53
Importe acumulado en 2006	475,124.46
	<hr/>
	1.003,349.39
Gastos pre-operación Hospital	127,091.28
TOTAL	<hr/>
	1.130,440.67

El monto acumulado al cierre del período pre operacional, aproximadamente en Julio de 2007, deberá ser amortizado en concordancia con las regulaciones vigentes, en un período de cinco años.

El análisis de los gastos realizados durante los años 2006 y 2005, es el siguiente:

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2006	Dic. 31 2005
Gastos del Personal	117,882.20	201,988.27
Servicios Públicos y otros	75,144.75	9,302.19
Atenciones y Agasajos		8,922.00
Gastos de Oficina		12,226.42
Gastos Generales	68,894.84	42,628.69
Mantenimiento		5,547.83
Cuotas y Contribuciones	92,812.50	
Impuestos Fiscales y Municipales		8,769.13
Otros Gastos	120,390.37	
	<hr/>	<hr/>
	475,124.66	289,384.53

## NOTA 7 - SUSCRIPTORES DE CONVENIOS DE DESCUENTO EN SERVICIOS MÉDICOS.

El monto indicado de US\$ 4.435,293.86 (\$ 2.936.412.10 al 31 de Diciembre de 2005), representa el importe acumulado de contrataciones de descuentos en servicios de salud cuya cartera se ha entregado al FIDEICOMISO HOSPITAL MILLENNIUM para ser recuperada y su cobranza incorporada como aporte al patrimonio de ese Fideicomiso.

## NOTA 8 - CONTINGENCIAS:

### 1. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES CONTRACTUALES DE DESCUENTOS EN SERVICIOS DE SALUD:

El monto contratado de descuentos en servicios de salud representa una responsabilidad de cumplimiento que deberá ser honrada por la Compañía a futuro, a partir del inicio de las operaciones del HOSPITAL MILLENNIUM.

Se estima que los ingresos a devengar periódicamente al realizar esos anticipos, al ritmo de cumplimiento de los compromisos de descuentos en servicios, permitirá recuperar los costos correspondientes;

La compañía deberá prever las reservas correspondientes para continuar otorgando dichos servicios a futuro, y después de realizar los ingresos diferidos por suscripciones de convenios, debido a que los derechos por descuentos en servicios de salud han sido otorgados a perpetuidad a los suscriptores. La Compañía ha previsto formular las estimaciones actuariales correspondientes, para reconocer periódicamente el costo de esos servicios.

En forma transitoria y en tanto la Compañía cuenta con los servicios del HOSPITAL MILLENNIUM, los servicios a los suscriptores de convenios se vienen otorgando a través de contrataciones con profesionales y con entidades afines que han aceptado ofrecer los beneficios de descuento en servicios, a cambio de atender una clientela cautiva, por el tiempo acordado. Al mismo tiempo y para cubrir contingencias de reclamos, la compañía ha contratado con el FIDEICOMISO HOSPITAL MILLENNIUM, una cobertura de devolución de los importes recaudados, a los suscriptores que efectúen eventuales reclamos de esos servicios, al tiempo que el Fideicomiso hace efectivo el cobro de la cartera contratada.

**2. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

La Compañía está obligada a satisfacer las obligaciones tributarias relacionadas con el pago del Impuesto al Valor Agregado, la Retención de Impuestos sobre compras a terceros y el Impuesto a la Renta.

Durante el período pre operacional, la compañía se limita a cumplir con dichas obligaciones, en la medida en que puede compensar el crédito tributario del IVA, que efectúa las retenciones de impuestos sobre compras y que genera rentas imponibles.

**NOTA 9 - RESPONSABILIDADES IMPOSITIVAS DEL FIDEICOMISO**

EL FIDEICOMISO HOSPITAL MILLENNIUM es responsable, en forma autónoma y por contrato, del régimen tributario generado en la gestión del Proyecto HOSPITAL MILLENNIUM

**NOTA 10 - CAPITAL Y RESERVAS:**

La posición del capital, durante el período pre operacional, es la siguiente:

	Años terminados en:	
	Dic. 31- 2006	Dic. 31- 2005
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
En acciones nominativas y ordinarias	60,000.00	60,000.00
Número de acciones	120	120
Valor de cada acción	500.00	500.00
En Acciones preferenciales	1,200.00	1,200.00
Número de Acciones	1,200	1,200
Valor de cada Acción	1.00	1.00

#### **NOTA EXPLICATIVA:**

La incorporación del patrimonio neto del PROYECTO HOSPITAL MILLENNIUM al recibirse el Proyecto construido por parte del FIDEICOMISO, permitirá apreciar el valor real del patrimonio de la Compañía, y, por tanto de las acciones tanto ordinarias como preferenciales. En tanto, se solicita revisar el Balance General del Fideicomiso que se presenta al final de estas notas, como información complementaria.

#### **NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 2 de Enero del 2007 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron otros eventos, que en opinión de la administración de HOSPIMILLENNIUM S.A., pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.

**HOSPIMILLENNIUM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DE 2006**

**INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

El Balance del FIDEICOMISO MERCANTIL HOSPITAL MILLENNIUM que se presenta adjunto, como información complementaria al Balance General de HOSPIMILLENNIUM S.A. al 31 de diciembre de 2006, debe ser leído en conexión y complementación con este último, con la finalidad de permitir el reconocimiento del monto de las inversiones realizadas en el PROYECTO HOSPITAL MILLENNIUM y en el patrimonio de HOSPIMILLENNIUM S.A. a ser incorporado en las Cuentas de la Compañía al culminar el Proyecto.

FIDEICOMISO MERCANTIL HOSPITAL MILLENNIUM

BALANCE GENERAL

Expresado en USA dólares

	Ejercicio terminado en		Ejercicio terminado en	
	Dic 31 2006	Nov 30 2005	Dic 31 06	Nov 30 2005
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y Bancos	90,829.87	64,949.60		
Inversiones				
Costos de construcción en proc	5,263,507.40	3,054,644.53		
Ctas. y doc. Por cobrar				
Deudores Varios				
Anticipos varios	122,330.03	246,243.23		
Hospital Millennium	1,026,724.30			
Ints. por cobrar	28,314.74	25,288.65		
Ahorro inicial	123,764.04	91,436.39		
Pagares por cobrar	1,227,003.84	1,375,776.08		
	2,528,136.95	1,738,744.35		
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	7,882,474.22	4,858,338.48		
Obligaciones a corto plazo				
Intereses por pagar			100,909.99	25,138.83
Oblig. con Inst. financieras			2,803,000.01	1,019,999.99
			2,903,910.00	1,045,138.82
Cuentas por pagar				
Retenciones			598.52	2,194.82
Contribuciones e impuestos			384.39	7,305.50
Anticipos de clientes				1,009,146.00
Otros acreedores			1,666,345.07	525,285.70
			1,667,327.98	1,543,932.02
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES			4,571,237.98	2,589,070.84
OBLIG. CONS INST. FINANCIERAS l/p			135,800.00	
Préstamos en moneda extranjera				
TOTAL DE PASIVOS			4,707,037.98	2,589,070.84
<b>PATRIMONIO</b>				
Fondo Patrimonial				
Patrimonio del constituyente			739,109.41	739,109.41
Descuentos en serv. de salud			3,170,121.44	2,054,663.66
Restituciones parciales a Hospimill			1,019,371.28	524,989.54
Otras aportaciones			279,055.48	
Resultados acumulados			3,168,915.05	2,268,783.53
Resultados Acumulados				
Result. Acum. por pagar			8,911.59	2,625.00
TOTAL DEL PATRIMONIO			3,177,826.64	2,271,408.53
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO			7,884,864.62	4,860,479.37
<b>Cuentas de Orden - Deudoras</b>				
Valores y bienes propios en poder de terceros	3,911,861.35	3,633,862.35		
<b>Cuentas de Orden - Acreedoras</b>				
Acreedores por el contrario	3,911,861.35	3,633,862.35		

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
 REGISTRO DE SOCIEDADES  
*Germán Aguilar*

15 JUN. 2007