



INFORME DE COMISARIO REVISOR

HOSPITAL MILLENNIUM

HOSPIMILLENNIUM S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO 2006

AMBATO - ECUADOR

Ambato, 31 de mayo de 2007

Sr. Dr.
JORGE SANTANA
GERENTE GENERAL HOSPIMILLENNIUM S.A.
Ciudad.-

Señor Gerente:

En mi poder la copia de la convocatoria publicada en el Diario El Herald para la Junta General a realizarse el día de hoy, debo excusarme por no poder asistir a la misma, ya que por fuerza mayor me encuentro fuera de la ciudad con la imposibilidad de atender oportunamente a este llamado como es mi deber; por lo tanto sírvase encargar la lectura del Informe presentado.

Agradezco por su gentil atención.

Saludos cordiales,

Edith Segovia Moreno
Comisario Revisor



Ambato, 30 de Mayo de 2007

Sr. Econ.
ERNESTO ALBORNOZ CALLEJAS
**PRESIDENTE DE HOSPITAL MILLENNIUM
HOSPIMILLENNIUM S.A.**
Ciudad.-

Señor Presidente:

Pongo a su consideración y la de los señores accionistas de **HOSPITAL MILLENNIUM- HOSPIMILLENNIUM S.A.** el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de diciembre de 2006 en cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías; la resolución No. 92.1.4.3.0014, el art. No. 321 y los Estatutos Sociales.

1. La Administración de la empresa, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones del Directorio y de la Junta General.
2. Para el desarrollo de mis actividades me fue proporcionada toda la información que fue requerida. Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el art. 321 de la Ley de Compañías.
3. La correspondencia, los libros sociales que incluyen el libro de Actas de Junta General, de Directorio, libro Talonario, de Acciones y Accionistas, se llevan en forma ordenada y bajo custodia; así mismo los Registros Contables se mantienen en conformidad a principios y normas relativas, los comprobantes que sustentan los registros contables también son llevados de forma adecuada.
4. Los procedimientos de Control Interno que se han implementado en general son acertados y contribuyen a la buena marcha de la empresa y a la consecución de los objetivos propuestos.
5. La publicación de la Convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas se ha realizado en el diario local El Heraldo 19 de Mayo de 2007 y la Junta se efectuará el 31 de Mayo de 2007.
6. La información presentada en los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2006, ellos presentan razonablemente la situación financiera de la empresa y los registros contables se llevan de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente aceptados.
7. El Capital Social es de US\$ 61.200,00 el mismo que ha sido pagado por los señores accionistas el 100%; en la etapa preoperacional.

8. Se ha realizado el análisis de los principales indicadores determinados en los Estados Financieros:

- El Activo Corriente representa el 78.02% del total del Activo y muestra un incremento del 80.68% frente al ejercicio 2005, el Exigible representa el 77.10% y registra un incremento del 82.99%; siendo rubro más significativo el de Derechos Fiduciarios por los Valores entregados a "Enlace Negocios Fiduciarios" por la Venta de los Paquetes de Servicios, empresa administradora del Fideicomiso; el Estado Financiero del **Fideicomiso Mercantil Conciliado** se adjunta como anexo de los Estados Financieros de Hospimillennium S.A.; se incorpora en el ejercicio 2006 el rubro para Equipamiento del Hospital por Anticipos a Proveedores de Equipos, e importaciones en tránsito.
- El Activo Fijo representa el 2.21% del total del Activo, registra un incremento del 475.12% debido a la adquisición de Mobiliario Equipos de Oficina y de Cómputo para las nuevas dependencias de la empresa, en el 2007 se incrementará el Activo Fijo por la nacionalización, instalación y puesta a disposición del Hospital de todos los Equipos; las depreciaciones se han realizado de acuerdo a las disposiciones legales.
- El Activo Diferido representa el 19.78% del Activo, incluye Gastos Preoperacionales de la Compañía y los del Hospital, al término de su acumulación en la fecha de inicio de operaciones del Hospital y deberá amortizarse en 5 años como prevé la disposición legal pertinente.
- El Pasivo Corriente representa el 21.88% del total de Activos, básicamente representa el Fideicomiso Hospital Millennium, Obligaciones Laborales y Fiscales, que se cancelan en enero 2006. El Pasivo Diferido representa el 77.22% por concepto de Servicios de Salud a devengar a partir del momento en que el Hospital comience a funcionar como tal, el Patrimonio el 0.90% del total de Activos, este indicador es bajo mientras dure la construcción del hospital y el mismo sea entregado a Hospital Millennium S.A.
- El Patrimonio está compuesto por el Capital Social Pagado al 31 de diciembre 2006, el Capital Preferente las Reservas y los resultados del ejercicio.
- Los Ingresos generan únicamente los eventos de capacitación que organiza Hospimillennium, Ingresos por Gestión Financiera y otros ingresos de menor significación; muestra un incremento del 224% frente al año 2005.
- Los Gastos Administrativos, de Venta y Financieros se registran en Cuentas por separado y al mínimo detalle, acumulando valores durante todo el ejercicio 2006, los mismos que en la etapa preoperacional de la empresa se han aplicado a Gastos Preoperacionales, susceptibles de amortización en el período determinado por la ley. Para guardar consistencia con lo actuado en años anteriores, se deberá traspasar el resultado del ejercicio a Gastos Preoperacionales, éstos se

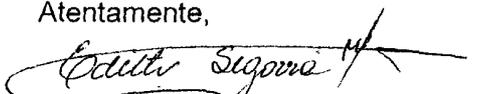


acumularán hasta la fecha en que se de inicio a la etapa operativa del Hospital.

En conclusión la administración ha dado cumplimiento a las resoluciones del Directorio y de la Junta General, alcanzando los objetivos planteados. La empresa se presenta sólida y con muy buenas perspectivas para la ejecución de su proyecto para beneficio de todos quienes han depositado su confianza.

Al concluir mi informe deseo éxito a los señores administradores en toda su gestión para el ejercicio 2007.

Atentamente,


CPA. EDITH SEGOVIA MORENO
COMISARIO REVISOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar MAC

15 JUN. 2007

15/1

HOSPITAL MILLENNIUM, HOSPI-MILLENNIUM S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO

ACTIVO	31-dic-06		31-dic-05		VARIACION	
		%		%		%
CORRIENTE	4.481.312,66	78,02%	2.480.316,18	81,84%	2.000.996,48	80,68%
DISPONIBLE	10.235,39	0,18%	34.033,08	1,12%	-23.797,69	-69,93%
CAJA	300,00	0,01%			300,00	100,00%
BANCOS	9.935,39	0,17%	34.033,08	1,12%	-24.097,69	-70,81%
EXIGIBLE	4.428.752,86	77,10%	2.420.153,37	79,86%	2.008.599,49	82,99%
CUENTAS POR COBRAR	3.452.070,10	60,10%	2.415.873,51	79,72%	1.036.196,59	42,89%
CLIENTES, DINERS	268.716,90	4,68%	147.089,98	4,85%	121.626,92	82,69%
DERECHOS FIDUCIARIOS	3.183.353,20	55,42%	2.268.783,53	74,86%	914.569,67	40,31%
EMPLEADOS	4.915,70	0,09%	1.312,47	0,04%	3.603,23	274,54%
ANTICIPOS VARIOS	156,50	0,00%	480,00	0,02%	-323,50	-67,40%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	971.610,56	16,92%	2.487,39	0,08%	969.123,17	38961,45%
PAGOS ANTICIPADOS	42.324,41	0,74%	26.129,73	0,86%	16.194,68	61,98%
SECTOR PUBLICO	42.324,41	0,74%	26.129,73	0,86%	16.194,68	61,98%
Retenciones de Clientes	2.122,78	0,04%	829,25	0,03%	1.293,53	155,99%
Crédito Fiscal del I.V.A.	39.069,99	0,68%	24.998,09	0,82%	14.071,90	56,29%
Impuesto a la Renta	1.131,64	0,02%	302,39	0,01%	829,25	274,23%
FIJO	126.750,65	2,21%	22.039,09	0,73%	104.711,56	475,12%
VEHICULOS			9.685,74	0,32%	-9.685,74	-100,00%
EQUIPO DE OFICINA	42,29	0,00%				
MUEBLES Y ENSERES	17.521,44	0,31%	5.674,24	0,19%	11.847,20	208,79%
EQUIPO ELECTRONICO	60.279,09	1,05%	6.679,11	0,22%	53.599,98	802,50%
MUEBLES Y ENSERES HOPITAL	858,50	0,01%			858,50	100,00%
EQUIPO MEDICO HOSPITALIZ	48.049,33	0,84%			48.049,33	100,00%
DIFERIDO	1.136.012,17	19,78%	528.224,93	17,43%	607.787,24	115,06%
CARGOS DIFERIDOS	1.136.012,17	19,78%	528.224,93	17,43%	607.787,24	115,06%
Gastos Preoperacionales EC.	1.003.349,59	17,47%	528.224,93	17,43%	475.124,66	89,95%
Gastos Preoperacionales Hospital	127.091,28	2,21%			127.091,28	100,00%
Sistemas de Computación	5.571,30	0,10%			5.571,30	100,00%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
TOTAL ACTIVO	5.744.075,48	100,00%	3.030.580,20	100,00%	2.713.495,28	89,54%

HOSPITAL MILLENNIUM, HOSPI MILLENNIUM S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO

PASIVO	31-dic-06		31-dic-05		VARIACION	
	-5.692.297,96	-99,10%	-2.972.700,67	-98,09%	-2.719.597,29	91,49%
CORRIENTE	-1.257.004,10	-21,88%	-40.938,57	-1,35%	-1.216.065,53	2970,46%
CORTO PLAZO	-1.257.004,10	-21,88%	-40.938,57	-1,35%	-1.216.065,53	2970,46%
ACREEDORES LABORALES	-13.324,45	-0,23%	-6.096,45	-0,20%	-7.228,00	118,56%
ACREEDORES FISCALES	-7.694,08	-0,13%	-4.788,94	-0,16%	-2.905,14	60,66%
CUENTAS POR PAGAR A TERCERO	-1.134.247,69	-19,75%	-29.353,18	-0,97%	-1.104.894,51	3764,14%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-101.538,88	-1,77%	-500,00	-0,02%	-101.038,88	20207,78%
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	-199,00	0,00%	-200,00	-0,01%	1,00	-0,50%
DIFERIDO	-4.435.293,86	-77,22%	-2.931.762,10	-96,74%	-1.503.531,76	51,28%
INGRESOS DIFERIDOS	-4.435.293,86	-77,22%	-2.931.762,10	-96,74%	-1.503.531,76	51,28%
Descuento en Servicios de Salud	-4.435.293,86	-77,22%	-2.931.762,10	-96,74%	-1.503.531,76	51,28%
PATRIMONIO	-51.777,52	-0,90%	-57.879,53	-1,91%	6.102,01	-10,54%
CAPITAL	-61.200,00	-1,07%	-61.200,00	-2,02%	-	0,00%
CAPITAL SOCIAL	-60.000,00	-1,04%	-60.000,00	-1,98%	-	0,00%
CAPITAL PREFERENTE	-1.200,00	-0,02%	-1.200,00	-0,04%	-	0,00%
RESERVAS	-758,68	-0,01%	-758,68	-0,03%	-	0,00%
RESERVA LEGAL	-75,87	0,00%	-75,87	0,00%	-	0,00%
RESERVA FACULTATIVA	-682,81	-0,01%	-682,81	-0,02%	-	0,00%
RESULTADO DEL PERIODO	10.181,16	0,18%	4.079,15	0,13%	6.102,01	149,59%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	-5.744.075,48	-100,00%	-3.030.580,20	-100,00%	-2.713.495,28	89,54%

HOSPITAL MILLENNIUM, HOSPI-MILLENNIUM S.A.
BALANCE DE RESULTADOS

	31-dic-06	31-dic-05	VARIACION	
				%
INGRESOS				
EGRESOS				
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
<u>EN EL PERSONAL</u>				
Sueldos y Salarios				
Beneficios Sociales				
<u>GASTOS GENERALES</u>				
SERVICIOS BASICOS				
<u>GASTOS DE VENTAS</u>				
EN EL PERSONAL				
GENERALES				
OTROS ING./EGR. NO OPERACIONAI	10.181,16	4.079,15	6.102,01	150%
OTROS INGRESOS	-53.668,96	-16.579,38	-37.089,58	224%
Int.Ganados Vtas. Acc. Preferidas				
Int. Ganados Bancos y Financieras	-2.820,99	-688,46	-2.132,53	310%
Comisiones Ganadas por Ventas				
Penalizacion Paquetes Reciliados	-1.896,33	-1.410,75	-485,58	34%
Comisiones Ganadas por Cobranza	-1.374,93	-1.526,97	152,04	-10%
Otros Ingresos de Menor Cuantía	-146,68	-582,83	436,15	-75%
Otros Ingresos	-16.848,25	-1.336,25	-15.512,00	1161%
Servicios Prestados a Terceros	-1.780,00		-1.780,00	100%
Ingresos Indemnización Seguros		-215,83	215,83	-100%
Utilidad venta de activos	-69,98	-1,72	-68,26	3969%
Inter. Ganados en Inversiones				
Ingresos por Multas				
Ingreso por Protesto de Cheques				
Curso Internacional	-16.812,14	-10.816,57	-5.995,57	55%
Venta de Bases	-11.919,66		-11.919,66	100%
OTROS EGRESOS	63.850,12	20.658,53	43.191,59	209%
	63.850,12	20.658,53	43.191,59	209%
Gastos Bancarios	660,39	242,03	418,36	173%
Interes Sobregiro				
Diners	13.273,90	6.610,02	6.663,88	101%
Pérdida por Billete Falso				
Otros Gastos de Menor Cuantía		0,08	-0,08	-100%
Intereses y Multas		17,14	-17,14	-100%

INFORME DE COMISARIO REVISOR EJERCICIO 2006

	31-dic-06	31-dic-05	VARIACION	
Intereses y Multas IESS	22,56		22,56	100%
Cuotas y Contribuciones	3.030,58		3.030,58	10%
Intereses y Multas S.R.I.				
Pérdida Compra Derechos Fiduciarios				
Curso Internacional	19.120,24	13.654,94	5.465,30	40%
Movilización Personal		134,32	-134,32	-100%
Comisiones por Ventas	1.536,33		1.536,33	100%
Bases	4.319,31		4.319,31	100%
Impuestos Municipales	8.093,05		8.093,05	100%
Servicios Básicos	13.793,76		13.793,76	100%
Suministros de Oficina				
Publicidad				
Pagos a Profesionales				
Sueldos y Beneficios Pers. Ventas				
Obsequios a Clientes				
RESULTADO DEL PERIODO	10.181,16	4.079,15	6.102,01	150%