

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de la
Clínica Internacional Intersantitas S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la **Clínica Internacional Intersantitas S.A.** al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Clínica Internacional Intersantitas S.A.** al 31 de diciembre del 2001, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de la **Clínica Internacional Intersantitas S.A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.



Registro No. 060
Quito, Febrero 20 del 2002

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO
Socio - Licencia No. 2408

ITALIA 214 y ELOY ALFARO, QUITO - ECUADOR
TEL.: (593)(2) 255 02 99, FAX: (593)(2) 255 45 65, EMAIL: bguerra@uio.satnet.net
P. O. BOX: 17-03-143

A member of MGI, a worldwide association of independent auditing, accounting and consulting firms.

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

Efectivo y Equivalentes del Efectivo -- Nota 4	124.146
Cuentas por Cobrar -- Nota 5	215.993
Inventarios -- Nota 6	190.291
Gastos anticipados	<u>7.855</u>

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 538.285

Propiedades, Planta y Equipo -- Nota 7 1'246.036

Inversiones Permanentes -- Nota 8 187.540

Otros Activos 385

TOTAL 1'972.246
=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

PASIVOS Y PATRIMONIO**PASIVOS CORRIENTES**

Sobregiros Bancarios	10.938
Cuentas por Pagar -- Nota 9	253.882
Pasivos Acumulados -- Nota 10	<u>53.327</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	318.147

Jubilación Patronal -- Nota 13	<u>19.799</u>
--------------------------------	---------------

TOTAL PASIVO	337.946
---------------------	----------------

PATRIMONIO

Capital Social -- Nota 14	240.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	100.000
Reserva Legal	31.153
Reserva de Capital -- Nota 15	810.745
Utilidades Acumuladas	351.536
Utilidad del Ejercicio	<u>100.866</u>

TOTAL PATRIMONIO	<u>1'634.300</u>
-------------------------	-------------------------

TOTAL	1'972.246 =====
--------------	----------------------------------

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

INGRESOS:

Servicios Médicos

1'137.310

Utilidad en venta de Medicinas

384.879

TOTAL INGRESOS

1'522.189

GASTOS:

Operacionales

(1'105.974)

Administración

(354.827)

TOTAL GASTOS

(1'460.801)

UTILIDAD EN OPERACIONES

61.388

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Intereses, neto

2.675

Otros, neto

97.722

TOTAL OTROS

100.397

Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta

161.785

Participación de Trabajadores -- Nota 11

24.268

Impuesto a la Renta -- Nota 12

25.444

Reserva Legal

11.207

TOTAL

60.919

UTILIDAD DEL EJERCICIO

100.866

=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Aportes para futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo a diciembre 31 del 2000	240.000	-0-	19.120	836.926	297.468	33.773	1'427.287
Apropiación de utilidades, 2000	-0-	-0-	-0-	-0-	33.773	(33.773)	-0-
Ajuste del año 2000	-0-	-0-	826	(26.181)	20.295	-0-	(5.060)
Aporte para Capitalizaciones	-0-	100.000	-0-	-0-	-0-	-0-	100.000
Resultado del ejercicio, 2001	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>11.207</u>	<u>-0-</u>	<u>-0-</u>	<u>100.866</u>	<u>112.073</u>
Saldo a diciembre 31 del 2001	240.000 =====	100.000 =====	31.153 =====	810.745 =====	351.536 =====	100.866 =====	1'634.300 =====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

FLUJOS DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibidos de clientes	1'227.172
Pagado a proveedores y empleados	(1'021.004)
Otros ingresos, neto	<u>100.398</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	306.566

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición de propiedades, planta y equipo	<u>(236.417)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(236.417)

FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias, neto	<u>8.657</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>8.657</u>

RESULTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO 78.806

SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 45.340

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 124.146

=====

CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO

NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad del ejercicio 2001 100.866

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
neto utilizado en actividades de operación:

Depreciación de propiedades planta y equipo 210.846

Provisión para cuentas incobrables 1.188

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar comerciales (134.362)

Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar 1.054

Inventarios 53.811

Cuentas por pagar 64.295

Gastos acumulados y otras cuentas por pagar 8.868

EFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 306.566

=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

NOTA 1 – OPERACIONES

Clinica Internacional Intersanitas S.A. es una Compañía Constituida en la República del Ecuador el 8 de julio de 1.986. El objeto social es la prestación de servicios médicos a la colectividad dentro de las diversas especializaciones en el campo de la medicina a través de profesionales competentes que velarán por la prevención, atención, cuidado de la salud y curación humana, incluyendo los servicios de hospitalización diagnóstico tratamientos clínicos y quirúrgicos, así como el suministro y administración de medicamentos.

NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables de la Compañía, las cuales están de acuerdo con las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que concuerdan en sus aspectos más importantes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Bases de presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **Clinica Internacional Intersanitas S. A.**, de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a las de la República del Ecuador.

Ventas y Costo de Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

Valuación de Inventarios.- Al costo, que no excede el valor de mercado.

Propiedad, Planta y Equipo.- Al costo de adquisición ajustado, (Nota 7) en función a la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional. El costo ajustado de activo fijo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

los años de vida útil estimado de: 20 años para edificio, 10 años equipos, instrumentos, muebles y enseres instalaciones, menaje y libros, y herramientas y 5 años para vehículos y equipo y programas de computación.

Valuación de Inversiones .- A su costo de adquisición que no excede a su correspondiente valor patrimonial.

Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento (Ver Notas 11 y 12).

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación del 10% sobre las utilidades líquidas, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

Provisión para Jubilación.- Se lleva los resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Indices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro representa información relacionada con el poder de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año Terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
1999	61
2000	91
2001	25

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en U.S. dólares)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Caja	8.376
Bancos	13.560
Inversiones Temporales	<u>102.210</u>
Total	124.146
	=====

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Clientes	168.836
Impuestos	2.607
Empleados	315
Otras cuentas por cobrar	45.954
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.719)</u>
Total	215.993
	=====

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

Saldo al inicio del año	(558)
Bajas del año	27
Provisión del año	<u>(1.188)</u>
Saldo al fin del año	(1.719)
	=====

CLÍNICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 diciembre del 2001, es como sigue:

Medicamentos	187.212
Útiles de Oficina	344
Importaciones en tránsito	<u>2.735</u>
Total	190.291 =====

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, planta y equipos durante el año 2001, es como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Ventas y/o retiros	Saldo final
Edificios	193.864	-0-	-0-	193.864
Instalaciones	51.718	106	(472)	51.352
Equipo Médico	874.593	193.671	(37.713)	1'030.551
Instrumental	92.375	10.579	-0-	102.954
Equipo de Computación	47.955	2.525	(5.894)	44.586
Programas de Computación	43.615	902	(43.615)	902
Equipo de Lavandería	8.359	2.098	-0-	10.457
Equipo de Cocina	1.801	168	-0-	1.969
Menaje	186	-0-	-0-	186
Muebles y Enseres	115.526	13.761	(1.822)	127.465
Vehículos	7.078	-0-	-0-	7.078
Libros y Publicaciones	16.471	2.110	-0-	18.581
Mejoras en Locales Arrendados	<u>577.684</u>	<u>10.497</u>	<u>(557)</u>	<u>587.624</u>
Subtotal	2'031.225	236.417	(90.073)	2'177.569
Depreciación Acumulada	<u>(810.760)</u>	<u>(210.846)</u>	<u>90.073</u>	<u>(931.533)</u>
Total	1'220.465 =====	25.571 =====	-0- =====	1'246.036 =====

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)**NOTA 8 – INVERSIONES PERMANENTES**

Al 31 de diciembre del 2001, la compañía tiene aportes y acciones en otras compañías y el detalle es el siguiente:

	No. de Acciones	% de Participación	Saldo al 31-Dic-00	Aportes	Saldo al 31-dic-01
Aportaciones :					
Electroquito	-0-	-0-	442	-0-	442
Ecuasanitas	-0-	-0-	-0-	21.684	21.684
Subtotal	-0-	-0-	442	21.684	22.126
Acciones :					
Electroquito	15.735	-0-	722	-0-	722
Ecuasanitas	418.940	76	164.692	-0-	164.692
Subtotal	434.675	-0-	165.414	-0-	165.414
Total	434.675 =====	-0- ==	165.856 =====	21.684 =====	187.540 =====

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Proveedores locales	52.110
Honorarios Médicos	54.404
Retenciones en la fuente	15.656
Obligaciones con el IESS	7.977
Otros	123.735
Total	253.882 =====

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en U.S. dólares)

NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2001, es como sigue:

Beneficios Sociales	15.689
15% participación trabajadores	26.208
Impuesto a la Renta	<u>11.430</u>
Total	53.327
	=====

NOTA 11 – PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Una reconciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

Utilidad del año terminado el 31 de diciembre del 2001	161.785
15% participación de trabajadores 2001	24.268
15% participación de trabajadores 2000	<u>1.940</u>
15% Participación trabajadores por pagar	26.208
	=====

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación de la utilidad según estados financieros y la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en U.S. dólares)

Utilidad del año terminado el 31 de diciembre del 2001	161.785
Menos:	
Participación de trabajadores	24.268
Mas:	
Gastos no deducibles	<u>19.267</u>
Base imponible	<u>156.784</u>
Base imponible 25%	19.266
Base imponible 15%	<u>137.518</u>
Impuesto a la renta 2001	25.444
Menos:	
Anticipo Impuesto a la renta 2001	(1.762)
Retenciones en fuente 2001	<u>(15.373)</u>
Impuesto a la renta por pagar 2001	8.309
Impuesto a la renta por pagar 2000	<u>3.121</u>
Impuesto a la renta por pagar	11.430
	=====

NOTA 13 – JUBILACION PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2001 la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente a diciembre de 1998.

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía está constituido por 1'200.000 acciones de U.S.\$ 0.2 de valor nominal unitario.

CLINICA INTERNACIONAL INTERSANITAS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**
(Expresado en U.S. dólares)

NOTA 15 - RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de marzo del 2000 de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

NOTA 16 - IMPUESTOS

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1995.

NOTA 17- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
