

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

NOVACLINICA S.A.

Hemos examinado el Balance General de **NOVACLINICA S.A.**, AL 31 de diciembre de 2000 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de los Administradores de la Compañía. Nuestra Responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación. Estas 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 soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NOVACLINICA S.A.**, al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Como se explica en la Nota 2, los estados financieros han sido preparados aplicando el Sistema de Corrección Monetaria establecido en la " Ley para la Transformación Económica del Ecuador". Según disposiciones legales, se estableció que a partir del mes de abril la contabilidad debía expresarse en dólares norteamericanos por lo cual, previo a esta conversión, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, con el objeto de corregir las distorsiones producidas entre la inflación y la devaluación del sucre con relación al dólar hasta el 31 de marzo de 2000. El procedimiento de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

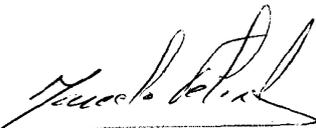
Registro Nacional de Auditores Externos No. R N A E-084

URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

Luego del cambio de unidad monetaria los precios de los bienes y servicios tuvieron un proceso continuo de incremento, tal es así que el período abril a diciembre de 2000 se produce una variación del Índice de Precios al Consumidor del 58%. A pesar que el Gobierno estima que el ajuste de precios y por ende de la inflación se irán reduciendo progresivamente en los próximos meses, y se prevé una recuperación de la actividad económica del país, consideramos que al no contar con los elementos necesarios que permitan estimar razonablemente la evolución futura de la economía nacional y por ende la eventual incidencia en la posición económica y financiera de la empresa, los estados financieros que se adjuntan al presente informe, deberán ser analizados bajo estas circunstancias.

Quito, 16 de Marzo de 2001



Dr. Marcelo Félix R
R.N.A.E. No. 084
C.P.A. No 18.116

Registro Nacional de Auditores Externos No. R.N.A.E. 084

URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE

NOVA CLINICA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos (Nota 3)	21,044.33	
Clientes Neto (Nota 4)	78,335.06	
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	11,218.65	
Anticipo Contratos (Nota 6)	33,582.14	
Inventarios Neto (Nota 7)	51,927.99	
Gastos Anticipados (Nota 8)	4,465.80	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u> </u>	200,573.97

ACTIVO NO CORRIENTE

Gastos de Reorganización Neto	41.71	
Inversiones en Compañías (Nota 9)	32,760.32	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u> </u>	32,802.03

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activos Fijos y Reexpresados Netos (Nota 10)	<u> </u>	706,072.69
--	-----------------------------	-------------------

TOTAL ACTIVOS	<u> </u>	939,448.69
----------------------	-----------------------------	-------------------

NOVA CLINICA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Bancarias (Nota 11)	20,000.00	
Proveedores	84,379.45	
Cuentas por Pagar (Nota 12)	54,520.55	
Varios Acreedores (Nota 13)	6,906.23	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	165,806.23	165,806.23

PASIVO LARGO PLAZO

Obligaciones Bancarias (Nota 14)	50,000.00	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	50,000.00	50,000.00

TOTAL PASIVOS	215,806.23
----------------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital Social (Nota 15)	59,420.00	
Reserva Legal (Nota 16)	1,149.71	
Reserva Facultativa	636.53	
Reserva por Revalorización (Nota 17)	345,701.22	
Reservas de Capital (Nota 18)	313,408.25	
Resultados Ejercicios Anteriores (Nota 19)	925.81	
Resultados del Ejercicio (Nota 20)	2,400.94	
TOTAL PATRIMONIO	723,642.46	723,642.46

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	939,448.69
----------------------------------	-------------------

Las notas que se adjuntan forma parte integrante de los Estados Financieros

NOVA CLINICA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Ingresos Operacionales (Nota 21)	539,251.50	
(-) Costo de Ventas	<u>-401,457.98</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		137,793.52
GASTOS:		
Gastos de Servicios	25,251.03	
Gastos de Administración	111,426.35	
Otros Gastos (Nota 22)	<u>9,094.64</u>	
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>145,772.02</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		-7,978.50
-Gastos Financieros		-2,492.70
Ingresos No Operacionales		<u>14,237.38</u>
UTILIDAD ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTOS (Nota 20)		3,766.18

Las notas que se adjuntan forma parte integrante de los Estados Financieros

NOVA CLINICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 20)	2,400.94	
AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 10)	57,164.66	
AJUSTES POR AMORTIZACIONES	102.50	
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		59,668.10
ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO		

VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-18,140.10	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR VARIOS	-5,216.44	
DISMINUCION PROVISION INCOBRABLES	-236.40	
AUMENTO INVENTARIOS	-30,840.14	
AUMENTO ANTICIPOS CONTRATOS	-13,131.34	
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	-2,096.65	
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS CORRIENTES	-24,057.30	
AUMENTO PROVEEDORES	35,738.38	
AUMENTO SERVICIOS POR PAGAR	223.88	
AUMENTO PRESTAMOS BANCARIOS	15,333.47	
AUMENTO HONORARIOS MEDICOS	19,353.79	
DISMINUCION OBLIGACIONES FISCALES	-191.61	
AUMENTO PROVISIONES SOCIALES	557.48	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-8,417.44	
AUMENTO ANTICIPOS CLIENTES	231.79	
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PASIVOS CORRIENTES	22,548.18	
TOTAL VARIACION		-8,340.45
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		51,327.65

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRAS DE ACTIVO FIJO (Nota 10)	-78,397.95	
AUMENTO NEC 17 ACTIVO FIJO-NETO	-191,150.45	
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS FIJOS	-108,100.32	
AUMENTO GASTOS DE REORGANIZACION	-34.36	
AUMENTO INVERSIONES LARGO PLAZO (Nota 9)	-17,784.35	
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES OTROS ACTIVOS	-3,303.25	
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-398,770.68

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	50,000.00	
AUMENTO NETO DEL PATRIMONIO	193,647.32	
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PATRIMONIO	113,961.34	
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES RESULTADO 1999	1,563.02	
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		359,171.68
AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO		11,728.65
EFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES CAJA 1999		-2,611.67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		11,927.35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		21,044.33

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

NOVA CLINICA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVAL. PATRIM	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA POR REV. PAT. 2000	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2000	76,078.48	758.22	814.98	442,819.02				185.28	7,138.23	627,694.21
TRANSFERENCIA A UTILIDADES RETENID								5,575.21	-5,575.21	0.00
DIFERENCIA COTIZACIONES 99/2000	-16,658.48	-166.03	-178.45	-96,917.80				-40.57	-1,563.02	0.00
APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 16)		557.52						-557.52		0.00
DISTRIBUCION UTILIDADES								-4,591.98		0.00
AJUSTES A UTILIDADES ACUMULADAS								77.84		77.84
EFFECTO APLICACION NEC 17 (Nota 18 y 19)					-93,767.95	407,176.20		277.75		313,696.00
TRANSFERENCIA A RESERVA DE CAPITAL										0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000 (Nota 20)									2,400.94	2,400.94
TOTAL	59,420.00	1,148.71	636.53	345,701.22	-93,767.95	407,176.20		925.81	2,400.94	723,642.46

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

NOVACLINICA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía **NOVACLINICA S.A.**, está constituida en la República del Ecuador, el 25 de junio de 1991, y su objeto principal es la prestación de servicios médicos y quirúrgicos en todas las especialidades de la medicina. Igualmente podrá organizar, dirigir, operar o administrar Centros Médicos - quirúrgicos hospitalarios del país; Así como la activación científica en el área de la medicina, pudiendo para tal efecto conformar y organizar Centros de Investigación especializados.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables mas importantes seguidas por la empresa en la preparación de sus estados financieros. Mediante acumulación y conforme Principios de Contabilidad generalmente Aceptados y sus políticas son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Desde 1982 los balances de las empresas aplicaban sistemas de Corrección Monetaria los cuales solamente permitían ajustar las partidas No Monetarias del Activo y Pasivo, así como las cuentas Patrimoniales, procedimiento que no bastaba para reflejar las reales distorsiones producidas por la inflación y la devaluación.

Por lo anterior y como el deterioro del sucre frente al dólar y ante la posibilidad de caer en una hiperinflación. El Gobierno del Ecuador decidió tomar como moneda oficial el dólar norteamericano a partir del 10 de enero de 2000, con una conversión de \$/ 25.000 por dólar.

A partir del mes de abril el Estado Ecuatoriano mediante la disposición transitoria séptima de la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador" establece que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de conformidad con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad

y aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, norma que fue aprobada y publicada en el Registro Oficial No 57 de abril 13 de 2000.

Por lo indicado anteriormente, los balances de las empresas a diciembre 31 de 2000 se presentan expresados en dólares y han sido sujetos a una muy significativa corrección, tratando que sus cifras reflejen la variación de la inflación y la devaluación ocurridas en el período noviembre de 1991 a marzo de 2000, por lo cual y a pesar que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen la obligatoriedad de presentar estados financieros comparativos, en relación al ejercicio anterior, pero por las distorsiones que ello implicaría no es factible presentarlos de esa manera.

2.1.- Bases de Presentación

El balance general al 31 de diciembre de 2000 fue preparado aplicando el sistema de conversión de estados financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización, de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello las brechas entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas desde 1991 hasta la fecha de transición que fue marzo de 2000, en base a los índices respectivos publicados en el Registro Oficial No 57 de abril de 2000 y tomado como base de conversión S/. 25.000 por cada dólar.

2.2.- Cuentas en moneda extranjera

La variación producida por el diferencial cambiario se transfirió a las cuentas respectivas de Resultados. Desde el mes abril de 2000 y al adoptar como moneda oficial el dólar, no se ha producido variación de tipo cambiario.

2.3.- Provisión para cuentas de dudoso cobro

La compañía, por política, constituye una provisión para probables pérdidas que podrían surgir en la realización de los saldos por cobrar de transacciones relativas a clientes.

2.4.- Valuación de Inventarios

La Compañía mantiene inventariados medicamentos de farmacia y oxígeno que son transferidos a costos a medida que son consumidos, su valoración es determinada sobre la base de promedios de adquisición el cual no excede su valor de mercado. Los inventarios mantenidos al 31 de marzo de 2000 no han sido reexpresados según lo determinan las disposiciones legales respectivas por cuanto su costo está registrado a valor de mercado.

2.5.- Propiedad, Planta y Equipo

Estos activos están ajustados aplicando al valor del activo reexpresado al 31 de diciembre de 1999 el índice de ajuste de inflación así como los índices de corrección de brecha. En los casos de activos adquiridos durante el período de transición, esto es de enero a marzo de 2000, se aplicaron los índices establecidos en la Ley.

Las ganancias y/o pérdidas por ventas y/o retiros si los hay, así como reparaciones y mantenimientos que no implican un aumento en la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio.

2.6 Depreciaciones

La depreciación se calcula sobre valores originales de costo histórico y reexpresiones, hasta marzo 31 de 2000 y a partir de abril se calculan considerando las variaciones producidas en los activos fijos por la aplicación de la Nec 17. El método utilizado para la aplicación de la depreciación es el de Línea Recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años.

2.7.- Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos y es política de la Compañía efectuar la provisión correspondiente a esa tasa.

2.8.- Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales vigentes la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 25%. Su provisión es registrada en el ejercicio en que decurre y se realizó la respectiva Conciliación Tributaria, por el 15% trabajadores.

3.- CAJA Y BANCOS

Se desglosa de la siguiente manera:

Cajas Chicas	210,00
Bancos Moneda Nacional ⁽¹⁾	20.834,33
TOTAL	21.044,33

(1) Está compuesta por:

Banco del Pichincha	13.079,46
ABN Amro Bank	1.071,59
Banco Internacional	6.683,28
TOTAL	20.834,33

4.- CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2000 el saldo incluye:

Pacientes	10.616,41
Seguros e Instituciones	42.906,38
Tarjetas de Crédito	25.655,48
Incobrables ⁽²⁾	-843,21
TOTAL	78.335,06

(2) Durante el actual ejercicio no se provisionó ningún valor como reserva para incobrables.

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Dentro de la cuenta mencionada se agrupa lo siguiente:

Préstamos Empleados	584,59
Cheques Protestados	7.897,82
Varios Deudores ⁽³⁾	1.036,72
Arriendos por Cobrar	1.699,52
TOTAL	11.218,65

(3) En la cuenta indicada se mantiene un saldo de \$'66,72 adeudado por Intensificador de Imagen que es empresa relacionada.

6.- ANTICIPOS CONTRATOS

Compuesta por:

Interplan ⁽⁴⁾	32.360,94
Otras	1.221,20
TOTAL	33.582,14

(4) Corresponde a pagos anticipados por Planificación construcción nuevo edificio.

7.- INVENTARIOS

La cuenta de inventarios incluye:

Inventarios Farmacia ⁽⁵⁾	50.427,99
Inventarios Oxígeno	1.500,00
TOTAL	51.927,99

⁽⁵⁾ Los Inventarios no fueron reexpresados por cuanto su valor está al último precio de adquisición y por lo tanto representa el valor de mercado.

8.- GASTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta está integrada por las retenciones de Impuesto a la Renta acumuladas de años anteriores y las realizadas durante 2000

9.- INVERSIONES EN COMPAÑÍAS

Las inversiones mencionadas son de largo plazo y su composición es la siguiente:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	EFECTO NEC 17	TOTAL
Intensificador de Imagen	1.407,00	1.372,21	2.779,21
Electro Quito	221,88	216,58	438,46
Novascan	10.067,88	19.474,77	29.542,65
TOTAL	11.696,76	21.063,56	32.760,32

Las inversiones han sido reexpresadas en base a lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

Dentro de los Ingresos no se registran dividendos por las Inversiones.

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las cuentas de activos fijos incluyen costos históricos de adquisición mas sus respectivas reexpresiones y el efecto de la aplicación de la Nec 17, realizadas según disposiciones legales vigentes y determinadas en base a las tables de corrección de inflación y devaluación, tal como se indica en la Nota 2.5.

El efecto de la aplicación de la Norma indicada se puede visualizar en el siguiente cuadro:

ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCION ACTIVO	COSTO \$ DIC/99	AUMENTOS NEC 17	COMPRAS	VALOR TOTAL	TASA DEPR
Terrenos	31.171,46	41.737,31		72.908,77	0%
Edificios	467.429,44	310.024,30		777.453,74	5%
Construcciones Proceso	0,00	0,00	67.228,71	67.228,71	0%
Equipo Hospitalario	27.313,83	27.851,71		55.165,54	10%
Equipos Médicos	14.881,08	12.736,90		27.617,98	10%
Equipo de Oficina	6.433,16	5.442,06	100,00	11.975,22	10%
Equipo Comunicaciones	507,13	702,28	43,60	1.253,01	10%
Equipo y Maquinaria	1.450,25	2.095,28		3.545,53	10%
Muebles y Enseres	14.265,32	18.427,84	272,20	32.965,36	10%
Herramientas	83,40	97,08		180,48	10%
Instalaciones	4.648,35	5.147,08		9.795,43	10%
Equipo Emergencia	957,53	1.107,55		2.065,08	10%
Adecuaciones Local	9.413,06	12.245,67		21.658,73	10%
Instrumental Médico	14.103,68	17.224,01	2.847,93	34.175,62	10%
Equipo Computación	1.744,57	5.044,64	6.884,29	13.673,50	20%
Máquina Anestesia	701,27	1.008,92		1.710,19	10%
Sistemas y Programas	2.788,58	3.763,22	1.021,22	7.573,02	20%
Planta Eléctrica	291,67	443,66		735,33	10%
Adecuación Tomógrafo	9.739,19	14.368,79		24.107,98	10%
Ambulancia	870,75	814,25		1.685,00	20%
Otros	16,34	22,86		39,20	10%
Total	608.810,06	480.305,41	78.397,95	1.167.513,42	

DEPRECIACIONES

DESCRIPCION ACTIVO	VALOR \$ DIC/99	AUMENTOS NEC 17	GASTO 2000	VALOR NETO	TASA DEPR
Edificios	169.182,42	116.086,17	34.997,38	320.265,97	5%
Equipo Hospitalario	18.156,69	18.935,72	4.820,24	41.912,65	10%
Equipos Médicos	8.084,56	7.805,62	2.443,38	18.333,56	10%
Equipo de Oficina	3.364,14	3.380,94	871,15	7.616,23	10%
Equipo Comunicaciones	213,31	361,90	52,96	628,17	10%
Equipo y Maquinaria	505,89	766,62	302,20	1.574,71	10%
Muebles y Enseres	7.355,50	9.788,10	2.590,69	19.734,29	10%
Herramientas	49,23	59,49	15,59	124,31	10%
Instalaciones	3.286,11	3.668,84	785,21	7.740,26	10%
Equipo Emergencia	550,58	664,53	178,83	1.393,94	10%
Adecuaciones Local	2.052,00	5.414,77	1.912,69	9.379,46	10%
Instrumental Médico	3.243,50	4.720,64	2.788,78	10.752,92	10%
Equipo Computación	1.606,11	3.881,50	1.701,76	7.189,37	20%
Máquina Anestesia	227,91	353,13	145,78	726,82	10%
Sistemas y Programa	1.980,15	2.858,42	1.292,42	6.130,99	20%
Planta Eléctrica	63,19	107,23	62,52	232,94	10%
Adecuación Tomógrafo	1.162,34	2.137,88	2.051,58	5.351,80	10%
Ambulancia	34,68	52,56	148,13	235,37	20%
Otros	2.103,10	10,50	3,37	2.116,97	10%
Total	223.221,41	181.054,66	57.164,66	461.440,73	
TOTAL ACTIVOS				706.072,69	

La depreciación que afectó a resultados durante el año 2000 ascendió a la suma de \$ 57.164,66

El incremento por compra de Activos durante el presente ejercicio ascendió a la suma de \$ 78.397,95.

En el saldo a 1999 de la cuenta Depreciación Otros se incluye la depreciación de adecuaciones edificios por lo cual debe reclasificarse.

11.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo de esta cuenta corresponde a una deuda con el Banco del Pichincha por la contratación de una línea de crédito por \$ 100.000 con Hipoteca Abierta, para la construcción de edificaciones, e instalaciones mediante desembolsos realizados según las necesidades de la empresa. El valor de \$ 20.000 será cancelado durante el año 2001.

12.- CUENTAS POR PAGAR

La cuenta mencionada se divide en:

Servicios por Pagar	14.208,12
Honorarios Médicos ⁽⁶⁾	40.312,43
TOTAL	54.520,55

⁽⁶⁾ La deuda se origina por los servicios prestados en la clínica por los diferentes profesionales médicos cuyos valores por honorarios fueron planillados por dichos profesionales a sus pacientes, siendo la clínica simplemente un intermediario de cobro.

13.- VARIOS ACREEDORES

Dentro de este rubro se encuentran las siguientes cuentas:

Servicios Contratados ⁽⁷⁾	1.349,76
Anticipos Pacientes	1.000,00
15% Participación Trabajadores ⁽⁸⁾	564,93
Impuesto Renta Compañía ⁽⁸⁾	800,31
Impuestos, Tasas y Contribuciones	1.647,55
Provisión para Prestaciones Sociales	1.005,73
Otros	537,95
TOTAL	6.906,23

(7) Incluye \$ 1.342 de cuentas por pagar a las compañías relacionadas Promedi S.A., Clinexos C. Ltda. y Permedical.

(8) Para el cálculo del Impuesto a la Renta se ha realizado la Conciliación Tributaria de la siguiente manera:

Utilidad Neta ⁽⁹⁾	3.766,18
+ Gastos no Deducibles:	0,00
= Base para Cálculo 15% Trabaj.	<u>3.766,18</u>
15% Trabajadores	<u>-564,93</u>
Utilidad Imponible	3.201,25
25% Impuesto Renta	-800,31

(9) Dentro de la utilidad neta se ha considerado como gasto la suma de \$ 3.213,26 como efecto negativo del REI, actuando de acuerdo a la Resolución 921 del SRI de diciembre 13 de 2000 que establece que el efecto del REI, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nec 17 debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo. La empresa utiliza dicha disposición para determinar su utilidad gravable y por ende afecta dicho gasto tanto al 15% trabajadores como a su utilidad imponible.

Sin embargo de lo anterior se debe indicar que el efecto del REI no está totalmente definido por cuanto el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas acogió un Recurso de Amparo de los Industriales del Guayas y Manabí, en el cual se establecía que se dejaba en suspenso la Resolución 921 del SRI, y se debe esperar que el Tribunal de Garantías Constitucionales se pronuncie sobre la constitucionalidad de la mencionada Resolución.

En el supuesto que el Tribunal de Garantías Constitucionales determine que la Resolución del SRI no es válida, se deberá realizar una declaración rectificatoria y proceder a calcular el 15% Trabajadores y el respectivo impuesto a la renta por la diferencia del efecto del resultado por Exposición a la Inflación, ya que dicho gasto no sería deducible.

14.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Corresponde a la parte a largo plazo de la línea de crédito mencionada en la Nota 10.

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la Compañía es de \$. 59.680,00 Del total del capital mencionado el accionista Dr. Gustavo Herdoiza Leiva no ha cubierto la suma de \$ 260,00 por lo cual el capital pagado asciende a la suma de \$. 59.420,00

RESERVA POR REVALORIZACION:

Ajuste por Inflación Capital y Reservas	3.337'841.478
Ajuste Brecha entre Devaluación e Inflación a Dic/99	7.600'842.350
Ajuste Brecha al 31 de Marzo de 2000	-759'278.871
TOTAL SUCRES	10.179'404.957
TOTAL DOLARES A S/. 25.000	407.176,20

RESUMEN DE CAPITAL ADICIONAL:

Reexpresión Monetaria 2000	-93.767,95
Reserva por Revalorización Patrimonio	407.176,20
TOTAL RESERVAS DE CAPITAL	313.408,25

19.-RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo que presenta esta cuenta obedece a los siguientes movimientos:

UTILIDADES ACUMULADAS:

Utilidades Acumuladas Años Anteriores (Saldo Dic/99)	142'997.957
(-) Apropiación Reserva Legal	-13'938.026
Ajuste por Inflación Utilidades	42'346.886
Ajuste Brecha entre Devaluación e Inflación a Dic/99	10'930.027
Ajuste Brecha al 31 de Marzo de 2000	-6'557.818
UTILIDADES ACUMULADAS A MARZO 2000	175'779.026
TOTAL DOLARES A S/. 25.000	7.031,16
(-) DISTRIBUCION UTILIDADES	-4.591,98
+ AJUSTES REALIZADOS	77,64
TOTAL	2.516,82

PERDIDAS ACUMULADAS:

Pérdidas Acumuladas 1999 (Saldo Dic/99)	0,00
Ajuste por Inflación Utilidades	0,00
Ajuste Brecha entre Devaluación e Inflación a Dic/99	-41'259.155
Ajuste Brecha al 31 de Marzo de 2000	1'483.902
SUMAN	-39'775.253
TOTAL DOLARES A S/. 25.000	-1.591,01

RESUMEN DE RESULTADOS ACUMULADOS:

UTILIDADES ACUMULADAS	2.516,82
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-1.591,01
TOTAL	925,81

20.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

El saldo presentado a diciembre 31 de 2000 difiere del resultado contable que se refleja en el Estado de Pérdidas y Ganancias, producto de la apropiación del 15% Participación Trabajadores y del Impuesto a la Renta, lo cual se refleja en el siguiente cuadro:

Utilidad del Ejercicio	3.766,18
- 15% Trabajadores	-564,93
- Impuesto a la Renta	-800,31
TOTAL	2.400,94

21.-INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales del ejercicio se desglosan de la siguiente forma:

Hospitalización	254.256,11
Farmacia	257.874,69
Comisiones por Servicios	14.416,26
Arriendos Consultorios	7.731,66
Parqueadero	4.972,78
Total Ingresos Operacionales	539.251,50

22.- OTROS GASTOS

Esta cuenta se compone de :

Otros Gastos	5.881,38
Resultado por Exposición a la Inflación ⁽¹⁰⁾	3.213,26
TOTAL	9.094,64

⁽¹⁰⁾ El saldo débito neto resultante de la aplicación de la corrección monetaria de los estados financieros denominado como Resultado por la Exposición a la Inflación, es producto de los siguientes movimientos:

CONCEPTO	VALOR	EFEECTO NETO
Ajuste Inflación Activos Fijos	-3.095'335.407	
Corrección de Brecha Activos Fijos	635'029.172	-2.460'306.235
Ajuste Inflación Gastos Constitución	-666.452	
Corrección Brecha Gastos Constitución	106.455	-559.997

Ajuste Inflación Inversiones	-95'947.980	
Corrección Brecha Inversiones	21'228.080	-74'719.900
Ajuste Inflación Patrimonio	3.337'841.478	
Corrección Brecha Patrimonio	-759'278.871	2.578'562.607
Ajuste Inflación Resultados Acumulados	42'346.886	
Corrección Brecha Resultados Acumulados	-5'073.916	37'272.970
TOTAL SUCRES		80'249.445
TOTAL DOLARES A S/. 25.000		3.209,98
Ajuste Nec Gastos Constitución		3,28
TOTAL		3.213,26

23.- SITUACION TRIBUTARIA

Los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria desde el inicio de sus operaciones.

24.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos que a criterio de la administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.