



D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA.

Corresponsales de  
**MOORE STEPHENS  
INTERNATIONAL LIMITED**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de:**

**AESCULAPIUS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo de **AESCULAPIUS S.A.** por el período terminado al 31 de diciembre del 2001. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta 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 proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. La compañía acogiéndose a opciones establecidas en la legislación tributaria vigente, el diferencial cambiario generado en 1999 que alcanzó a US\$ 982.340 fue registrado en el activo. Este tratamiento contable, si bien está permitido por las normas legales vigentes no está de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Al 31 de diciembre del 2001, la compañía amortizó el diferencial cambiario en US\$ 196.468, en consecuencia, la pérdida neta se encuentra sobreestimada en este valor y los activos en US\$ 600.159, al igual que las pérdidas acumuladas subestimadas en US\$ 600.159.



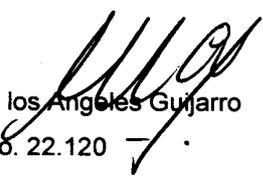
D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA.

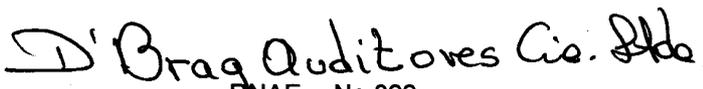
Corresponsales de  
**MOORE STEPHENS  
INTERNATIONAL LIMITED**

4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo anterior que corresponde a una disposición legal del Ecuador, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AESCULAPIUS S.A.** al 31 de diciembre del 2001, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
  
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **AESCULAPIUS S.A.** al 31 de Diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 8 del 2002

Quito, Ecuador

  
María de los Angeles Guíjarro  
C.P.A. No. 22.120

  
D'Brag Auditores Cia. Ltda.  
BNAE No.322

**AESCULAPIUS S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
 (EXPRESADO EN DOLARES)

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja bancos	7,787	Cuentas por pagar:	
Cuentas por cobrar:		Proveedores por pagar	2,335
Compañías relacionadas (nota 4)	56,198	Interés por pagar (nota 7)	40,880
Otras cuentas por cobrar	750	Porción corriente préstamos (nota 7)	544,205
Impuestos	1,351	Provisiones por pagar	15,246
Gastos Anticipados	5,482	Impuestos por pagar	24
Total activo corriente	71,568	Total pasivo corriente	602,690
<b>ACTIVO FIJO - neto (nota 5)</b>	2,119,846	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
		Obligaciones por pagar largo plazo (nota 7)	785,407
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Gastos preoperacionales y de constitución	31,615		
Otros activos diferidos (nota 6)	600,159	<b>PATRIMONIO DE LOS ACIONISTAS</b>	1,435,091
Total otros activos	631,774		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,823,188</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,823,188</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

## AESCULAPIUS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(EXPRESADO EN DOLARES)

### INGRESOS

Ingresos operacionales		345,105
Pacientes externos y emergencia	345,105	
Ingresos no operacionales		3,849
Intereses ganados	1,049	
Arriendos ganados	2,800	
<b>TOTAL</b>		<b><u>348,954</u></b>

### COSTOS Y GASTOS

Gastos operacionales		232,554
Suministros	886	
Honorarios médicos	71,333	
Otros honorarios	1,406	
Mantenimiento	95,729	
Seguros	17,203	
Mercadeo	144	
Otros gastos operacionales	45,853	
Gastos no operacionales		587,135
Amortizaciones	213,751	
Depreciaciones	263,896	
Impuesto a la propiedad	7,434	
Intereses pagados	101,716	
Otros gastos	338	
<b>TOTAL</b>		<b><u>819,689</u></b>

### **PERDIDA NETA**

**470,735**

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**AESCALAPIUS S.A.**  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
 (EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Aporte futuras capitalizaciones	Reserva por revalorización patrimonio	Reexpresión monetaria	Pérdidas acumuladas	Total
Saldo al inicio	252,074	173	1,557	265,211	1,264,535	542,774	(579,300)	1,747,024
Incremento aporte futura capitalización				157,802				157,802
Ajuste de años anteriores							1,000	1,000
Pérdida neta							(470,735)	(470,735)
<b>Saldo al final</b>	<b>252,074</b>	<b>173</b>	<b>1,557</b>	<b>423,013</b>	<b>1,264,535</b>	<b>542,774</b>	<b>(1,049,035)</b>	<b>1,435,091</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# **AESCULAPIUS S.A.**

## **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período desde 1 de Enero del 2001 hasta el 31 de Diciembre del 2001  
(EXPRESADO EN DOLARES)

---

### **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION**

Efectivo provisto por clientes	272,367
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(262,372)
Efectivo utilizado en otros	(9,647)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>348</b>

### **FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Efectivo provisto por aportes para futuras capitalizaciones	157,802
Efectivo utilizado en pago de préstamos e interés	(153,178)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>4,624</b>

<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>4,972</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>2,815</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>7,787</b>

---

**Las notas son parte integrante de los estados financieros**

## **AESCULAPIUS S.A.**

### **CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN**

Por el período desde 1 de Enero del 2001 hasta el 31 de Diciembre del 2001

**(EXPRESADO EN DOLARES)**

---

<b>Pérdida neta</b>	<u>(470,735)</u>
<b>Partidas de conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	
Depreciaciones	263,896
Amortizaciones	213,751
Pagos anticipados	4,920
Provisión de servicios	11,000
Provisión intereses	87,460
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u>110,292</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>	
Aumento de cuentas por cobrar	(61,283)
Aumento de compañías relacionadas y otros	(25,996)
Aumento de proveedores	(22,665)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><u>348</u></u>

---

**Las notas son parte integrante de los estados financieros**