

HOSPITAL INGLÉS EMCI CIA. LTDA.

***Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2011
e Informe de los Auditores Independientes.***

INDICE

- ✦ Informe de los auditores independientes.
- ✦ Balances generales.
- ✦ Estados de resultados.
- ✦ Estados de cambios en el patrimonio.
- ✦ Estado de flujos de efectivo.
- ✦ Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$

-

Dólar estadounidense

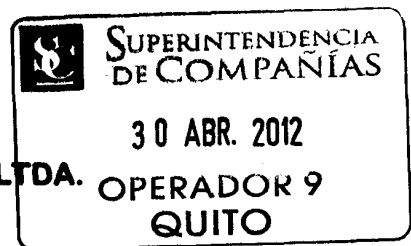




**MALDONADO
ACOSTA ESTRELLA**

Tel.: (593 2) 2508369
Fax: (593 2) 2508850
Alpallana E6 - 178 y
Whimper
Edif. ESPRO Of. 203
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



A los Señores Socios del HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

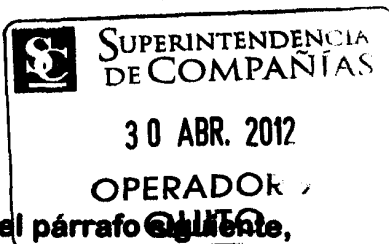
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



Esta fue nuestra primera auditoria de los estados financieros de HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA. y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente, para permitirnos determinar si los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados han sido aplicados uniformemente.

Asunto de Énfasis

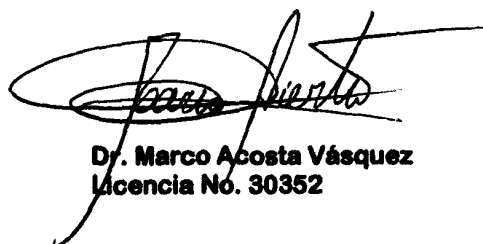
Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

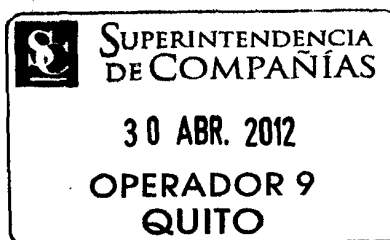
Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 son los que están siendo ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluirán cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF's sobre la información financiera de la Compañía serán registrados en el ejercicio económico 2012.

Quito, Marzo 30 de 2012

M. A. E. Auditores

RNAE - 0740


Dr. Marco Acosta Vásquez
Licencia No. 30352



HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

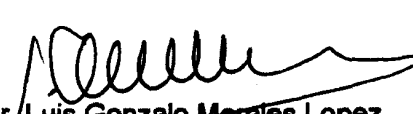
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En Dólares

DESCRIPCION	NOTA	2011	2010
ACTIVO			
EFFECTIVO	3	666,866.09	409,945.85
CUENTAS POR COBRAR	4	49,108.27	76,611.04
GASTOS ANTICIPADOS	5	374,886.55	130,489.97
INVENTARIOS	6	1,183,996.74	1,126,651.03
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,274,857.65	1,743,697.89
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	1,924,722.76	862,261.83
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		1,924,722.76	862,261.83
ACTIVO TOTAL		4,199,580.41	2,605,959.72
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR	8	2,675,780.12	1,881,173.21
PASIVOS ACUMULADOS	9	358,747.79	153,607.84
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,034,527.91	2,034,781.05
PROVISIONES BENEF. A EMPLEADOS		227,454.47	0.00
PRESTAMOS DE SOCIOS		0.00	155,501.31
PASIVO LARGO PLAZO	10	227,454.47	155,501.31
TOTAL PASIVO		3,261,982.38	2,190,282.36
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		134,000.00	2,000.00
RESERVAS		52,371.87	42,111.12
APTE.FUTURA CAPIT.		119,534.40	119,534.40
UTILIDADES RETENIDAS		631,691.76	252,031.84
TOTAL PATRIMONIO	11	937,598.03	415,677.36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,199,580.41	2,605,959.72

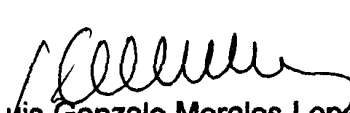
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIA

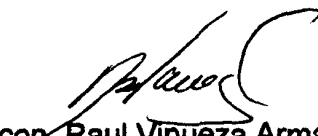
30 ABR. 2012

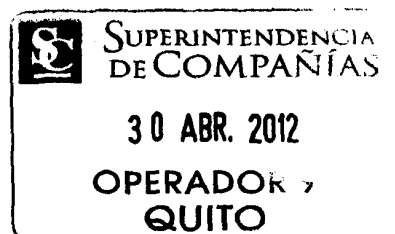
OPERADO
QUITO
Dr. Luis Gonzalo Morales Lopez
GERENTE GENERAL
Econ. Raul Vinueza Armas MCA
CPA Reg. No.17-477

HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
En Dólares

DESCRIPCION	NOTA	2011	2010
INGRESOS NETOS OPERACIONALES	12	6,152,987.95	2,066,047.47
COSTOS DEL SERVICIO	13	4,910,936.02	1,539,686.35
UTILIDAD BRUTA		<u>1,242,051.93</u>	<u>526,361.12</u>
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	14	385,834.22	238,074.22
INGRESOS NO OPERACIONALES	15	2,353.39	8,275.64
UTILIDAD, (-)PERDIDA DEL EJERCICIO Antes de Impuestos y Participación Laboral		<u>858,571.10</u>	<u>296,562.54</u>


Dr. Luis Gonzalo Morales Lopez
GERENTE GENERAL

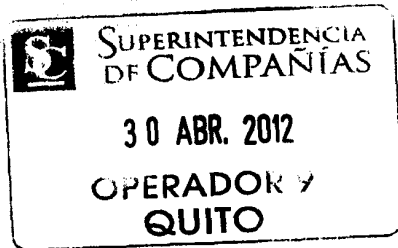

Econ. Raul Vinúeza Armas MCA
CPA Reg. No.17-477



HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
En Dólares

DESCRIPCION	REPARTO DE UTILIDADES A SOCIOS	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILID / PERDIDA DEL EJERCICIO
Saldo al 31 de diciembre 2009		2.000	119.534	1.937	38.812	24.662	-34.088	38.332
Distribución Utilidad 2009								-38.332
Utilidad del ejercicio 2010				1.362		25.872	11.098	296.563
(-) Participación laboral 2010								-42.101
(-) Impuesto Renta 2010								-29.974
Saldo al 31 de diciembre 2010		2.000	119.534	3.299	38.812	50.534	-22.990	224.487
Distribución Utilidad 2010	62.454	132.000		10.261		500	19.272	-224.487
Utilidad del ejercicio 2011								858.571
(-) Participación laboral 2011								-128.786
(-) Impuesto Renta 2011								-145.410
Saldo al 31 de diciembre 2011		134.000	119.534	13.559	38.812	51.034	-3.717	584.375

[Firma]
Dr. Luis Gonzalo Morales Lopez
GERENTE GENERAL



[Firma]
Econ. Raul Vinuesa Armas MCA
CPA Reg. No. 17-477

HOSPITAL INGLES EMCI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre del 2011

(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	7,242,986	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-5,558,081	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,684,905

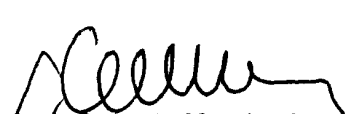
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

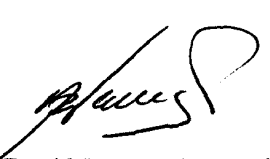
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-1,207,394	
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-1,207,394

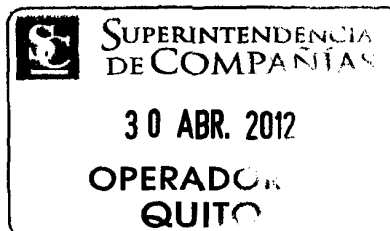
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Reparto de dividendos a socios	-62,454	
Préstamos de socios a largo plazo	-158,137	
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-220,591

Aumento neto del efectivo		256,920
Efectivo al inicio del año		409,946
Efectivo al final del año		666,866


Dr. Luis Gonzalo Morales Lopez
GERENTE GENERAL


Econ. Raul Vinueza Armas MCA
CPA Reg. No.17-477



HOSPITAL INGLÉS EMCI CÍA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en dólares)

NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía "Hospital Inglés EMCI Cía. Ltda." Fue constituida legalmente en la ciudad de Quito, el 17 de julio de 1997 con el nombre de Clínica México Morales Castellano Cía. Ltda. Con un capital inicial de dos millones de sucres, habiendo optado por el cambio de denominación en el año 2001, acto que conjuntamente con el aumento de capital social a US\$ 2.000,00 fue debidamente protocolizado e inscrito con el No. 4585 en el registro mercantil el 12 de noviembre del 2001.

Su objeto social comprende según al Artículo Segundo del estatuto, realizar la prestación de servicios médicos de carácter general y de especialización al público, clientes particulares, entidades públicas o privadas, atención odontológica, quirúrgica, cirugía plástica y estética, de laboratorio, rayos x, hospitalización, maternidad, ambulancia, farmacia, atención médica a domicilio, atención de emergencia las veinte y cuatro horas; servicio de terapia intensiva, electrocardiografía, ecosonografía (ultrasonido), tomografía; medicina física y rehabilitación; y demás actividades del ramo de servicios médicos.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares como el resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al Dólar de los Estados Unidos de América.

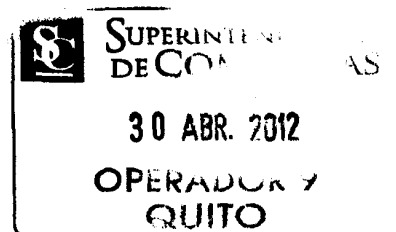
Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a. Preparación de los estados financieros.

Las políticas de contabilidad que sigue el Hospital están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por el Hospital.

b. Ingresos, costos y gastos

Los ingresos y los costos inherentes a estos son registrados conforme se realiza la prestación de los servicios mediante el proceso de facturación de los ingresos y devengo de los gastos y costos relacionados.

c. Provisión para cuentas dudosas.

Se establece con cargo a los resultados del año para cubrir las pérdidas que puedan llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar.

d. Propiedades, planta y equipo

Se muestran a su costo histórico menos la depreciación acumulada. El monto neto de las propiedades y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retenidos se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

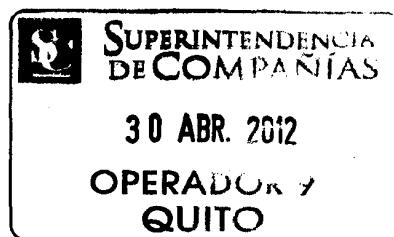
La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

e. Inventarios

Los inventarios constan valorados al precio promedio de compra.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:



Cuentas	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
CAJA		
1.- Caja General	4.239	247
2.- Fondo Rotativo		1.000
3.- Equivalentes de efectivo	2.327	5.973
	6.566	7.220
BANCOS		
4.- Banco Internacional Cta. Cte.	-709.156	-166.097
5.- Banco Internacional Cta. Ahorros	1.369.406	568.723
6.- Banco Pichincha Cta. Ahorros	51	100
	660.300	402.726
Saldo al 31 de diciembre	666.866	409.946

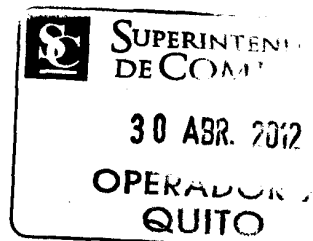
Caja, Fondo Rotativo: Representa los valores mantenidos en efectivo y que se utilizan para realizar pagos urgentes.

Equivalentes de Efectivo: Son valores de inminente conversión a efectivo, que en este caso están constituidos por los valores a cobrar por tarjetas de crédito.

Bancos: Representa los saldos de las cuentas bancarias, que son utilizadas para todas las operaciones generales de la compañía incluyendo el pago a proveedores de bienes y servicios y además a empleados. Estas cuentas están debidamente conciliadas.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:





CUENTAS	SalDOS al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
1.- Clientes	49.062	60.992
2.- Cheques Protestados		4.219
3.- Otras cuentas por cobrar	1.534	14.317
4.- Provisión cuentas incobrables	-1.488	-2.916
Saldo al 31 de diciembre	49.108	76.611

Clientes: El valor de esta cuenta representa los saldos al 31 de diciembre de los créditos concedidos a clientes, los cuales tienen en el ejercicio un período de recuperación de 36 días, siendo la más importante por su cuantía el saldo de la cuenta del IESS, que representa aproximadamente el 40% del total de clientes.

Cheques Protestados: Corresponde al saldo por cobrar de cheques recibidos de clientes y que al ser depositados fueron devueltos por el banco por diferentes conceptos.

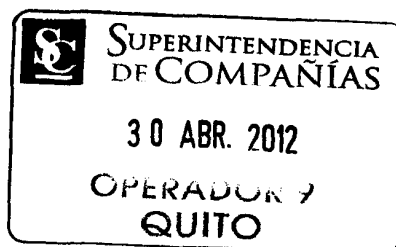
Otras Cuentas por Cobrar: Constituyen saldos de cuentas por cobrar originados en transacciones distintas de clientes.

Provisión Cuentas Malas: Saldo de la provisión constituida para cubrir cuentas cuya recuperación es improbable.

NOTA 5. GASTOS ANTICIPADOS

La cuenta corresponde fundamentalmente a saldos por impuestos y anticipos a proveedores realizados durante el año 2011. El movimiento de la cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SalDOS al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
1.- Impuestos anticipados	201.077	121.832
2.- Anticipos a Proveedores	173.810	8.658
Saldo al 31 de diciembre	374.887	130.490



NOTA 6. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
1.- Medicamentos	84.435	15.771
2.- Materiales e Insumos Médicos	20.808	7.690
2.- Servicios en Proceso	1.078.754	1.103.191
Saldo al 31 de diciembre	1.183.997	1.126.651

Los inventarios se encuentran valorados al precio promedio de compra.

El saldo de servicios en proceso corresponde a los costos incurridos en generar servicios prestados a pacientes del IESS, cuya facturación aún no ha sido aprobada por esa institución.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

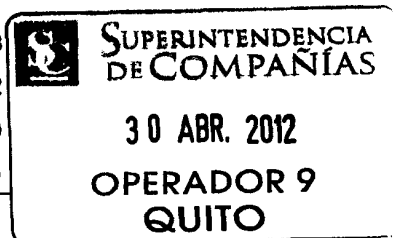
La cuenta está conformada por:

CUENTAS	Porcentaje	Saldos al 31 de diciembre	
		2011	2010
		** en dólares **	
ACTIVO NO DEPRECIABLE			
Adquisición Activos en Proceso		890.306,22	
ACTIVO DEPRECIABLE			
Equipo Médico	10%	996.394	792.004
Menaje de Clínica	10%	199.421	157.153
Muebles y Enseres	10%	31.071	30.338

Equipos de Computación	33%	44.005	27.905
Vehículos	20%	105.273	105.273
Instalaciones	10%	178.081	152.408
Equipo de oficina	10%	6.657	0
(-) Depreciación Acumulada		-526.487	-402.819
Saldo al 31 de diciembre		1.924.723	862.262

El movimiento de la cuenta es el siguiente:

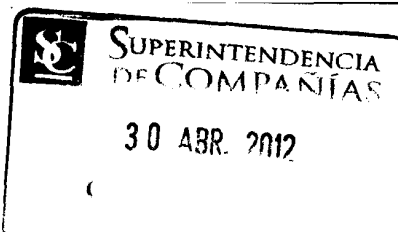
Saldo Inicial	1.752.568
(+) Adquisiciones	295.822
(-) Bajas - Reclasificaciones	0
(-) Depreciación	(123.668)
Saldo Final	1.924.723



NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Proveedores	141.592	274.181
Honorarios Médicos por Pagar	83.061	59.036
Anticipos de Clientes	2.399.134	1.327.712
Cuentas por Pagar Filiales		156.450
Cuentas por Pagar Socios	9.059	60.782
Otras cuentas por Pagar	48.500	3.012
Saldo al 31 de diciembre	2.681.345	1.881.173



Proveedores: Representa el saldo al 31 de diciembre de las cuentas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios.

Honorarios Médicos por Pagar: Son valores que se adeudan a los profesionales médicos por servicios facturados a pacientes, los cuales se cancelan a su recaudación.

Anticipo de Clientes: Abonos recibidos de clientes a cuenta de servicios por prestar, de este valor el 99% constituye el saldo de los anticipos recibidos del IESS por atención a pacientes pendientes de facturación.

Cuentas por Pagar Filiales: Constituye valores pendientes de cancelación por provisión de servicios prestados por nuestras filiales SEDIMEX y MEXILIFE.

Cuentas por Pagar Socios: Son valores que se adeudan a nuestros socios por créditos en efectivo concedidos a la empresa para gastos operativos.

Otras Cuentas por Pagar: Constituyen pasivos de corto plazo como son los anticipos de pacientes y otros por conceptos de índole distinta de los previamente descritos.

NOTA 9. PASIVOS ACUMULADOS

La cuenta está conformada por:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Obligaciones con la Administración		
Tributaria	185.973	56.062
Obligaciones con el IESS	15.938	9.219
Obligaciones con Empleados	151.272	88.327
Saldo al 31 de diciembre	353.182	153.608

Obligaciones con la Administración Tributaria: Es el valor de las retenciones tributarias que se cancelan el mes de enero del año siguiente más el impuesto a la renta causado.

Obligaciones con el IESS: Son los valores a pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, originados en provisiones de aportes patronales, fondos de reserva, así como valores que se retienen en roles de pago de personal por préstamos.

Obligaciones con Empleados: Lo componen los saldos de las cuentas de provisiones para el pago de sueldos, así como los beneficios sociales.

NOTA 10. PASIVOS LARGO PLAZO

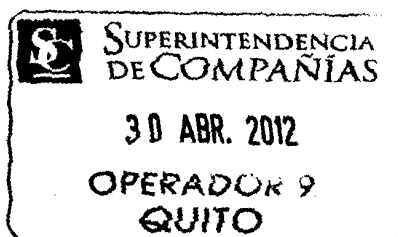
Lo constituye préstamo de los socios concedidos para financiar la adquisición de activos fijos, cuya cancelación fue acordada realizarla en plazos mayores a un año; así como las provisiones realizadas para jubilación patronal o por desahucio. Estos valores se desglosan así:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio	227.454	0
Préstamos de Socios	0	155.501
Saldo al 31 de diciembre	227.454	155.501

NOTA 11. PATRIMONIO

El capital social pagado del Hospital Inglés EMC/ C/a. Ltda., es de U.S. \$ 134.000,00; representado en 134.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 que mantienen los socios de la empresa.

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Capital Social	134.000	2.000
Reservas	52.372	42.111



Aporte Futuras Capitalizaciones	119.534	119.534
Utilidades Retenidas	631.692	252.032
Saldo al 31 de diciembre	937.598	415.678

NOTA 12. INGRESOS NETOS

La cuenta está conformada por:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Ventas Brutas	6.158.570	2.140.263
(-) Devoluciones y Descuentos	-5.582	-74.216
Ingresos Netos Anuales	6.152.988	2.066.047

Los ingresos operacionales presentan una fuerte dependencia de un solo cliente, el IESS, a quien se factura un 80% del total de ventas.

NOTA 13. COSTOS DEL SERVICIO

Los rubros que conforman los costos del servicio prestado son los siguientes:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Costos de Personal	957.358	425.110
Costo de Medicamentos e Insumos	1.361.239	1.004.222
Honorarios Profesionales	1.483.545	585.499
Depreciaciones Costos	120.938	82.142
Mantenimiento y Reparaciones	75.634	108.702
Servicios Agua, Luz y Teléfono	30.290	20.991
Servicios de Terceros	530.915	265.716
Arriendos	86.400	52.800

IVA Costos	199.997	56.707
Variación de Inventarios	24.436	-1.074.911
Otros Costos de Operación	40.183	12.709
Saldo al 31 de diciembre	4.910.936	1.539.686

Gastos del Personal: Sueldos, beneficios sociales y demás del personal médico, enfermería, auxiliares y servicios.

Costo de Medicamentos e insumos: Valor de medicamentos e insumos y otras prestaciones de los servicios hospitalarios.

Honorarios profesionales: Valores pagados a profesionales médicos, por servicios directos facturados por el hospital, así como pagos por otros servicios profesionales y técnicos vinculados con el costo del servicio.

Depreciaciones: Depreciación por el uso de equipos médicos, menaje clínico, instalaciones y demás activos fijos empleados en la generación directa del servicio.

Mantenimiento y Reparaciones: Gastos de mantenimiento, reparaciones y limpieza.

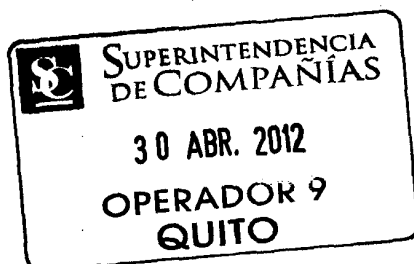
Servicios de Luz, Agua y Teléfono: Valores de servicios básicos incurridos en la prestación de los servicios hospitalarios.

Arriendos: Pago por concepto de arrendamiento de inmuebles y equipo médico

IVA Costos: Iva pagado en compras y servicios que no constituye crédito tributario por el servicio tarifa cero que presta el hospital.

Variación de Inventarios: Representa el costo de servicios prestados al IESS, que por efectos del trámite de aprobación de esa institución no han podido ser aún facturados y registrados como ingreso.

Otros Costos: Otros no comprendidos entre los ya descritos.



NOTA 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se componen de los siguientes rubros:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Gastos Personal Administración	133.401	61.056
Honorarios Profesionales Administración	20.489	24.639
Promoción y Publicidad	7.757	7.344
Papelería y Suministros	9.813	9.743
Energía Eléctrica y Comunicaciones	5.033	7.932
Impuestos, Tasas y Contribuciones	13.544	82.163
Depreciaciones Administración	23.995	16.967
Mantenimiento	21.101	9.569
Arriendos Administración	7.200	6.000
Cuentas Incobrables	11.728	4.978
Comisiones e Intereses	23.341	1.919
Otros Gastos	103.198	5.765
Gastos de Gestión	5.234	0
Saldo al 31 de diciembre	385.834	238.074

Gastos del Personal: Sueldos, beneficios sociales y demás del personal administrativo

Honorarios profesionales: Valores pagados a profesionales en el área administrativa.

Promoción y Publicidad: Gastos incurridos en difusión publicitaria en medios de comunicación y otros.

Papelería y Suministros: Valores de materiales de escritorio, papelería y otros incurridos en el área administrativa.

Luz y Comunicaciones: Pago por servicios de consumo e luz, internet y teléfono.

Impuestos, tasas y contribuciones: Impuestos fiscales, municipales, contribuciones y permisos pagados a organismos de control y más entidades públicas.

Depreciaciones: Depreciación de activos fijos utilizados en el área administrativa.

Mantenimiento y Reparaciones: Gastos de mantenimiento, reparaciones y limpieza de activos fijos utilizados en el área administrativa.

Arriendos: Pago por concepto de arrendamiento de inmuebles que correspondan al área administrativa.

Comisiones e Intereses: Comisiones retenidas por las empresas de tarjetas de crédito.

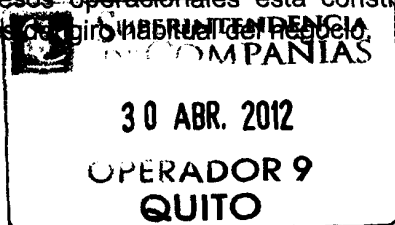
Otros: Gastos menores como vigilancia, gastos bancarios, suscripciones, refrigerios y otros.

NOTA 15. INGRESOS NO OPERACIONALES

Los rubros que conforman esta cuenta son:

CUENTAS	Saldos al 31 de diciembre	
	2011	2010
	** en dólares **	
Intereses Ganados Cta. Ahorros		833
Otros Ingresos no Operacionales	2.353	7.443
Ingresos Netos Anuales	2.353	8.276

El valor de otros ingresos operacionales ~~esta~~ constituido por valores recuperados en transacciones diferentes de giro habitual del negocio.



Dr. Luis Gonzalo Morales López
GERENTE GENERAL

Eco. Raúl Vinúeza Armas MCA
CPA Reg. No. 17-477