

55539

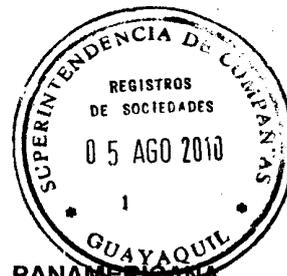


HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2009 y 2008

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



A los Accionistas
HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados financieros adjunto de **HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**, el cual incluye el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, el estado de resultado, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresado en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

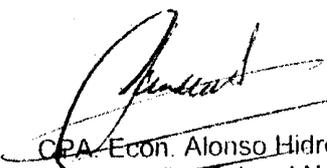
Responsabilidad del Auditor:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con ~~Normas Internacionales de Auditoría~~. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas de contabilidad descritas en la Nota B.

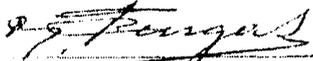
8 de Julio del 2010
Guayaquil, Ecuador

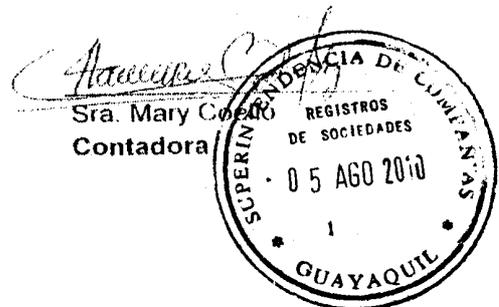

CPA Econ. Alonso Hidrovo P.
Licencia Profesional No. 14.843
Superintendencia de Compañías No 339

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo (Nota C)	6,174.79	10,257.24
Cuentas por cobrar (Nota D)	63,471.39	46,327.42
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	69,646.18	56,584.66
OTROS ACTIVOS	13,535.02	17,865.46
ACTIVO FIJO (Nota E)	436,652.56	1,323,625.24
TOTAL DEL ACTIVO	519,833.76	1,398,075.36
<u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas por pagar (Nota F)	11,247.84	11,625.62
Beneficios Sociales por pagar (Nota G)	3,734.94	2,469.74
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	14,982.78	14,095.36
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota H)	49,537.41	363,946.39
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota I)		
Capital social	800.00	800.00
Aportes futuras capitalizaciones	446,676.08	1,015,929.44
Reserva legal	608.23	154.90
Reserva de capital	1,180.43	1,180.43
Resultados acumulados	6,048.83	1,968.84
TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	455,313.57	1,020,033.61
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	519,833.76	1,398,075.36


 Dr. Publio Vargas Pazzos
 Gerente General

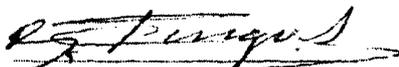


Vea notas a los estados financieros

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
INGRESOS:		
Ventas	101,675.78	74,397.00
Otros ingresos	22.16	91.18
	<u>101,697.94</u>	<u>74,488.18</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo de Ventas	45,823.00	65,237.69
Gastos Administrativos	47,130.42	6,193.96
Gastos financieros	664.82	-
	<u>93,618.24</u>	<u>71,431.65</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	8,079.70	3,056.53
Participación a los trabajadores (Nota J)	1,211.96	458.48
Impuesto a la renta (Nota J)	<u>2,334.42</u>	<u>310.48</u>
UTILIDAD NETA	<u>4,533.32</u>	<u>2,287.57</u>


 Dr. Pablo Vargas Pazzos
 Gerente General


 Sra. Mary Coello
 Contadora

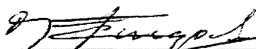


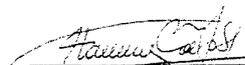
Vea notas a los estados financieros

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA
ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS
ANOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		de Capital	Resultados Acumulados
			Legal	Facultativa		
Saldo al 1 de enero del 2008	800.00	1,015,929.44	62.00	-	1,180.43	-
Utilidad neta						1,968.84
Aumento de Capital	0.00					0.00
Transferencia a la reserva legal año 2008			92.90			0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2008	800.00	1,015,929.44	154.90	0.00	1,180.43	1,968.84
Utilidad neta						4,533.32
Aumento de Capital						0.00
Reversión aporte del accionista		(569,253.36)				
Transferencia a la reserva legal año 2009			453.33			(453.33)
Saldo al 31 de diciembre del 2009	800.00	446,676.08	608.23	0.00	1,180.43	6,048.83


 Dr. Pablo Yargas Pazzos
 Gerente General


 Sra. Mary Coello
 Contadora

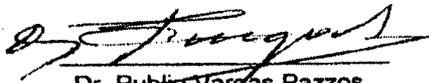


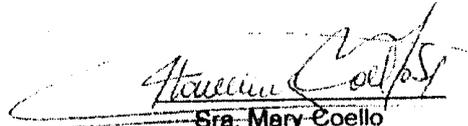
Vea notas a los estados financieros

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	AL 31 de diciembre del	
	2009	2008
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	101,675.78	74,397.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(95,006.63)	(89,997.94)
Intereses y comisiones pagadas	249.00	0.00
intereses y comisiones ganadas	0.00	0.00
Otros ingresos y egresos netos	22.16	91.18
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación	<u>6,940.31</u>	<u>(15,509.76)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Reversión de activos fijos	<u>899,323.62</u>	(6,320.00)
Ajuste Deprec. Acumulada	<u>(26,684.04)</u>	0.00
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión	<u>872,639.58</u>	<u>(6,320.00)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de accionistas	(569,253.36)	0.00
Aumento de capital	0.00	0.00
Disminución del pasivo a largo plazo	<u>(314,408.98)</u>	<u>23,565.00</u>
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(883,662.34)</u>	<u>23,565.00</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	(4,082.45)	1,735.24
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>10,257.24</u>	<u>8,522.00</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>6,174.79</u></u>	<u><u>10,257.24</u></u>


Dr. Publio Vargas Pazzos
Gerente General


Sra. Mary Coello
Contadora

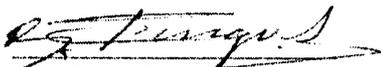
Vea notas a los estados financieros

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA	4,533.32	2,287.57
Partidas conciliatorias:		
Depreciación	14,333.10	14,653.67
Ajuste	0.00	-
	<u>18,866.43</u>	<u>16,941.24</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por cobrar	(17,143.97)	(41,214.00)
Otros Activos	4,330.44	3,851.00
Beneficios Sociales	1,265.20	2,470.00
Cuentas por pagar	(377.78)	2,442.00
	<u>(11,926.11)</u>	<u>(32,451.00)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>6,940.31</u></u>	<u><u>(15,509.76)</u></u>


 Dr. Pablo Vargas Pazzos
 Gerente General


 Sra. Mary Coello
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresadas en USDólares)

A. HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 12 de Julio de 1988. Su actividad principal es la de administración de bienes inmuebles.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Las provisiones para cuentas incobrables: Se establecen en función del 1% de los saldos de los créditos otorgados en el período. Las provisiones se cargan a gastos y los castigos se contabilizan contra la provisión. En el 2009 no se consideró necesario establecer provisión.

Los activos fijos: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y equipo de	10
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5
Inmuebles	20
Equipo y programas de computación	3

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS** (Continuación):

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Las cuentas por cobrar no incluyen un interés por concepto de financiamiento.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Caja	50.00	50.00
Bancos locales	6.124.79	10,207.24
	<u>6.174.79</u>	<u>10.257.24</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2009	2008
Clientes		3.431.84	1.123.34
Accionistas (Nota K)		45.081.00	45.081.00
Impuestos fiscales	(1)	8.181.78	113.08
Anticipos a proveedores	(2)	6776.77	0.00
Otras cuentas por cobrar		0.00	10.00
Provisión para cuentas incobrables	(3)	(0.00)	(0.00)
		<u>63.471.39</u>	<u>46.327.42</u>

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**D. CUENTAS POR COBRAR:** (Continuación)

- (1) Incluye el valor del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al año 2009 pagado por la empresa.
- (2) Incluye principalmente los anticipos a contratistas por US\$6.426.42.
- (3) Durante el año 2009, no hubo necesidad de efectuar la provisión de cuentas incobrables.

E. ACTIVO FIJO:

Costo:	Saldo al 01/01/2009	Adiciones (Reclasificación)	Saldo al 31/12/2009
Inmuebles			
Inmuebles	271,182.28	(270,583.40)	598.88
Terrenos	1,057,979.55	(628,740.22)	429,239.33
Planta y equipo			
Maquinarias y equipos	5,993.14	0.00	5,993.14
Equipo de Computación	3,461.35	0.00	3,461.35
	1,338,616.32	(899,323.62)	439,292.70
Depreciación acumulada	(14,991.08)	12,350.94	(2,640.14)
	<u>1,323,625.24</u>	<u>(886,972.68)</u>	<u>436,652.56</u>

Según acta general de accionistas, se resolvió no efectuar aumento de capital de la compañía, por lo tanto se estableció que los aportes efectuados en terrenos e inmuebles de Santa Cecilia, sean reversados

F. CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
Accionistas (Nota K)	5,024.97	5,024.97
Impuestos (1)	2,334.42	310.48
Relacionadas (Nota J)	0.00	6,187.50
Otros	3,888.45	102.67
	<u>11,247.84</u>	<u>11,625.62</u>

- (1) Corresponde al impuesto a la renta por pagar del ejercicio 2009.

G. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2009	2008
15% Participación a trabajadores	1,211.96	458.48
IESS	801.98	172.00
Nomina	0.00	805.89
Decimo Tercer Sueldo	81.45	66.67
Decimo Cuarto Sueldo	654.03	600.03
Vacaciones	985.52	366.67
	<u>3,734.94</u>	<u>2,469.74</u>

HOSPITAL CLINICA PANAMERICANA S.A. HOSCLIPA**H. PASIVO A LARGO PLAZO:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Relacionadas	0.00	330,070.26
Accionistas (Nota J) (1)	0.00	10,000.00
Otros	49,537.41	23,876.13
	<u>49,537.41</u>	<u>363,946.39</u>

(1) La cuenta accionistas fue cancelada en el año 2009, no genero intereses.

I. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representan 800 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de Us \$1.00 cada una.

Aportes futuras capitalizaciones: Representan los aportes realizados por los accionistas.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: En esta cuenta se incluye el saldo al 31 de Diciembre del 2009.

Resultados acumulados: Esta cuenta incluye los saldos de las utilidades de ejercicios anteriores y Utilidad del ejercicio actual.

J. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. La base de este calculo fue como sigue:

	<u>2009</u>
Utilidad contable	8,079.70
Menos:	
15% participación de los trabajadores	(1) <u>1,211.96</u>
Total	<u>6,867.74</u>
Mas:	
Gastos no deducibles	(2) <u>2,469.93</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>9,337.67</u>
Impuesto a la renta	<u>2,334.42</u>

J. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación):

- (1) De acuerdo al Art. 42 del Reglamento de la LRTI., los gastos no deducibles no se consideran como base para el cálculo de la participación a los trabajadores.
- (2) Corresponde a pagos por gastos de representación sin soporte.

K. RELACIONADAS:

Los saldos más importantes que se mantienen con relacionadas al 31 de diciembre del 2009, son los siguientes:

Estas cuentas no generan interés y no tienen fecha de vencimiento definida.

Accionistas

Por cobrar

Saldo al <u>31/12/2008</u>	Incremento (Disminución)	Saldo al <u>31/12/2009</u>
45,081.00	0.00	45,081.00

Accionistas

Por pagar

Saldo al <u>31/12/2008</u>	Incremento (Disminución)	Saldo al <u>31/12/2009</u>
5,024.97	0.00	5,024.97

L. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.