

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR LOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:
HOMSI HOSPITAL MONTE SINAÍ S.A.

Cuenca, abril 1 del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados la auditoria realizada. La auditoria practicada fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo a exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo que podrían presentarse en los estados financieros por fraude o error. Al evaluar el riesgo, el auditor considera los controles internos relevantes implementados en la Compañía, y la presentación razonable de sus estados financieros, a fin de determinar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad

utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, será presentado por separado hasta el 31 de mayo del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el S.R.L.; consecuentemente las diversas obligaciones y declaraciones tributarias, podrían tener modificación al concluir la elaboración de tales anexos.

Consolidación de estados financieros con subsidiaria

6. La Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 19 "Estados Financieros consolidados y contabilización de inversiones en subsidiarias" y la Resolución No. 03.Q.ICI.002 publicada en el R.O. del 5 de marzo del 2003 la Superintendencia de Compañías exige consolidar y presentar los estados financieros de aquellas inversiones en acciones en las cuales una empresa posea al menos el 50% de participación accionaria. Según la Nota F la Compañía mantiene participación accionaria del 99.99% en Sinaifarm S.A. y 99.90% en Repreaustro S.A., teniendo la obligatoriedad de presentar estados financieros consolidados a los auditores externos para que ellos emitan su dictamen. A la fecha, la matriz se encuentra preparando los estados financieros consolidados de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A. & SUBSIDIARIAS** al 31 de diciembre del 2009.

Auditores del Austro Austroaudi Cía. Ltda.

RNAE - No. 525



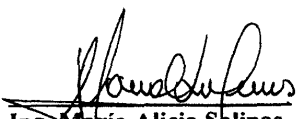
Hernán Urgilés Heredia
Presidente
Registro CPA. No. 26.077

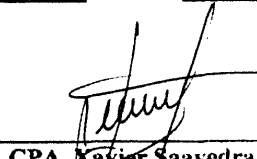


Franklin Vásquez Astudillo
Gerente General
Registro CPA. No. 28.452

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>	... US dólares ...	
ACTIVO		2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	B	102.978	116.226
Cuentas y documentos por cobrar	C	665.404	650.918
Inventarios	D	215.326	186.886
En tránsito		<u>15.919</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		999.627	954.031
Propiedad y equipos	E	2.849.921	2.523.632
Inversiones permanentes	F	1.017.177	1.014.013
Pagos e impuestos anticipados		<u>6.354</u>	<u>7.185</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.873.079</u>	<u>4.498.861</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	G	609.842	458.721
Obligaciones patronales	H	158.958	100.396
Honorarios médicos		90.820	88.679
Impuestos por pagar	I	169.581	45.911
Otros pasivos		<u>67.689</u>	<u>64.264</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.096.890</u>	<u>757.971</u>
Reservas y préstamos a largo plazo	J	<u>797.905</u>	<u>581.547</u>
TOTAL PASIVO		1.894.795	1.339.518
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	K	205.859	205.859
Reservas		1.597.972	1.458.155
Aportes futuras capitalizaciones	L	511.401	1.139.008
Utilidades acumuladas		572.450	274.383
Utilidades del ejercicio		<u>90.602</u>	<u>81.938</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.978.284</u>	<u>3.159.343</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>4.873.079</u>	<u>4.498.861</u>

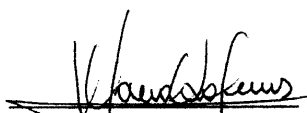

Ing. María Alicia Salinas
Gerente General

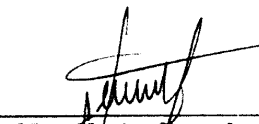

CPA. Xavier Saavedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>	<u>... US dólares ...</u>	
		2009	2008
Ingresos por hospital	M	2.050.776	1.730.272
Ingresos de farmacia	N	<u>1.285.036</u>	<u>1.180.559</u>
Total		<u>3.335.812</u>	<u>2.910.831</u>
Gastos de hospitalización	O	1.921.593	1.679.145
Gastos de farmacia	P	1.208.803	994.444
Gastos financieros		0	102.430
Otros gastos		<u>24.213</u>	<u>1.905</u>
Total		<u>3.154.609</u>	<u>2.777.924</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		181.203	132.907
Menos: 15% Participación de empleados		27.180	19.936
Menos: 25% Impuesto a la renta		<u>53.354</u>	<u>31.033</u>
UTILIDAD NETA		<u>100.669</u>	<u>81.938</u>
10% Reserva Legal		<u>10.067</u>	<u>0</u>
UTILIDAD NETA		<u>90.602</u>	<u>81.938</u>


Ing. María Alicia Salinas
 Gerente General


CPA. Xavier Saavedra
 Contador General

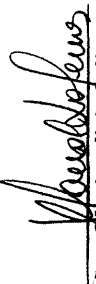
Ver notas a los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	Capital Social	Reservas...			Aportes Futuras capitalizaciones	... Resultados ...		Total patrimonio
		Legal	de capital	Valuación Inversiones		Acumulados	del ejercicio	
Saldos a enero 1, 2008	161.578	21.318	72.751	638.527	663.262	272.513	51.069	1.973.473
Transferencia								
Apropiación reserva legal						51.069	-51.069	0
Incremento de capital (I)	44.281	4.921				-4.921		0
Ajuste por baja de activos						-44.281		0
Ajuste VPP inversiones permanentes (Nota F)				57.379				0
Transferencia del pasivo								
Resultado del ejercicio								57.379
				1.046.553				1.046.553
Saldos a diciembre 31, 2008	205.859	26.239	72.751	695.906	663.262	274.380	81.938	3.159.343
Transferencia								
Apropiación reserva legal						81.938	-81.938	0
Ajuste VPP inversiones permanentes (Nota F)		8.193				-8.193		0
Declaración sustitutiva (Nota Q)								
Resultado del ejercicio		25.133		96.421		224.325		96.421
Apropiación reserva legal							100.669	-378.149
								100.669
		10.067					-10.067	0
Saldos a diciembre 31, 2009	205.859	69.632	72.751	792.327	663.262	572.450	90.602	2.978.284

(1) Instrumentado mediante escritura pública del 12 de junio del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de junio del 2008.

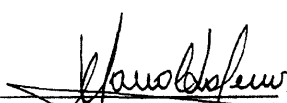

Ing. María Alicia Salinas
Gerente General

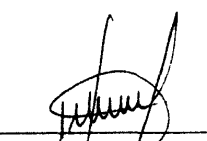
Ver notas a los estados financieros


CPA. Javier Saavedra
Contador General

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
**ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

	<u>Notas</u>	... US dólares ...	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE			
OPERACIÓN:		2009	2008
UTILIDAD NETA		100.669	81.938
Gastos que no originan desembolso de efectivo:			
Impuesto a la renta (provisión 2009, ajuste)	I,Q	153.122	31.033
15% Participación de empleados (provisión 2009, ajuste)	H,Q	88.808	19.936
Provisión cuentas incobrables	C	4.140	1.905
Depreciaciones	E	<u>138.001</u>	<u>127.900</u>
Subtotal		484.740	262.712
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		-20.805	-349.443
Disminución en inventarios y en tránsito		-44.359	-58.191
Aumento en honorarios médicos		2.141	14.077
Aumento en otros pasivos		3.416	25.710
Aumento (disminución) en proveedores y cuentas por pagar		244.661	241.459
Aumento (disminución) en obligaciones patronales		-136.386	-1.446
Disminución en pagos anticipados e impuestos		<u>-128.389</u>	<u>-7.079</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación		405.019	127.799
 FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE			
INVERSIÓN:			
Compras de equipos	E	-422.439	-512.602
Inversiones permanentes		-2.570	6.627
Retiros, neto		-54.149	0
Aportes a relacionadas (neto)	F	<u>0</u>	<u>-204</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		-479.158	-506.179
 FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE			
FINANCIAMIENTO:			
Préstamos de accionistas y terceros		<u>60.891</u>	<u>346.633</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		60.891	346.633
Aumento (disminución) de efectivo		-13.248	-31.747
Efectivo al inicio del año		<u>116.226</u>	<u>147.973</u>
Efectivo al final del año	B	102.978	116.226


Ing. María Alicia Salinas
Gerente General


CPA. Xavier Saavedra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Honsi Hospital Monte Sinai S.A.- La Compañía fue constituida en Cuenca el 18 de enero de 1995, su actividad principal es el desarrollo de toda actividad relacionada con la prestación de los servicios de salud privados, así también puede realizar importación de equipos, instrumental, productos, insumos, alimentos y bienes en general para uso y consumo de la Compañía.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación, normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros se encuentran expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) moneda adoptada por la República del Ecuador.

Efectivo.- Incluye el efectivo disponible en caja y bancos.

Inventarios.- Están valorados costo promedio de adquisición y sin exceder el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Propiedad y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario. Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Instrumental y equipo médico	10%
Mobiliario	10%
Vehículos	20%
Equipos de procesamiento de datos	33%

El mantenimiento de los activos es registrado con cargo a resultados.

Inversiones permanentes.- Corresponden a aportaciones en dinero y especies realizadas en otras empresas. Se registran por el monto revaluado, es decir anualmente se ajustan, considerando el valor de la participación en el patrimonio de la empresa subsidiaria o asociada.

Ingresos.- Corresponden a ingresos obtenidos en el hospital, los ingresos son registrados en base al método del devengado.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía distribuye entre sus trabajadores el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

A. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 37), establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%, siempre y cuando se destinen los recursos a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para la actividad productiva.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida de cada ejercicio económico, se destine al fondo de reserva legal. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el artículo 4 del Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, causó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos cinco años:

Años	Inflación (%)
2005	3.14
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31

B. EFECTIVO

Al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Caja	14.393	19.833
Fondo rotativo	630	630
Bancos (1)	87.955	95.763
Totales	102.978	116.226

(1) Registra principalmente saldos en 3 cuentas corrientes en el Banco del Pichincha por US\$ 59.487 y 33.365 y una en el Banco del Pacifico por US\$ 10.148 y 45.685; y, Banco del Austro US\$ 16.356 y 16.712; y, cheques posfechados por depositar por US\$ 1.964 y 0 en los años 2009 y 2008, respectivamente.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están constituidas como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Relacionados (1)	164.819	209.792
Anticipos de honorarios y deudas de médicos (2)	126.091	151.721
Crédito tributario de impuesto a la renta	117.607	35.293
Seguros por cobrar	80.731	66.175
Documentos por cobrar (Cheques y Letras de cambio)	42.214	10.248
Cheques protestados	15.660	28.848
Anticipos a proveedores	9.665	51.436
Tarjetas de crédito	7.828	12.814
Préstamos y anticipos a empleados	4.501	25.826
Otros	103.811	63.224
Subtotal	672.927	655.377
Menos Provisión para cuentas incobrables (3)	7.523	4.459
Totales	665.404	650.918

- (1) Incluye principalmente US\$ 109.526 y US\$ 56.173 por cobrar a Sinaifarm S.A. en los años 2009 y 2008 respectivamente y los originados en deudas de médicos, personal y convenio empresarial.
- (2) En los años 2009 y 2008 incluye principalmente anticipo a Xavier Palacios por US\$ 62.777 y US\$ 56.627, respectivamente.
- (3) Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	... US dólares ...	
	2009	2008
Saldo inicial, enero 1	4.459	2.849
Más provisión	4.140	1.905
Ajuste (Nota Q)	2.179	0
Menos castigos	3.255	295
Saldo final, diciembre 31	7.523	4.459

D. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los principales rubros son los siguientes:

	... US dólares ...	
	2009	2008
Medicamentos	71.210	83.808
Insumos	143.208	101.045
Varios	908	2.033
Totales	215.326	186.886

E. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Durante los años 2009 y 2008 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/09	Adiciones	Retiros.	Transf. y otros	Saldos a 31/dic/09
... US dólares ...					
Terrenos	720.000	277.486			997.486
Edificio	1.688.411	60.000			1.748.411
Instalaciones	26.562				26.562
Mobiliario	336.739	70.927	(8.455)	17.215	416.426
Instrumental médico	736.825	7.515	(8.498)	44.772	780.614
Vehículos	34.878		(3.001)		31.877
Equipos de procesamiento de datos	170.215	6.511	(8.904)		167.822
Subtotal	3.713.630	422.439	(28.858)	61.987	4.169.198
Depreciación acumulada	(1.189.998)	(138.001)	21.903	(13.181)	(1.319.277)
Totales	2.523.632	284.438	(6.955)	48.806	2.849.921

	Saldos a 01/ene/08	Adiciones	Retiros.	Transf.	Saldos a 31/dic/08
... US dólares ...					
Terrenos	0	0	0	720.000	720.000
Construcciones en curso	400.000	400.000		(800.000)	0
Edificio	1.608.411			80.000	1.688.411
Instalaciones	16.800	9762			26.562
Mobiliario	304.958	31.781			336.739
Instrumental médico	671.818	65.007			736.825
Vehículos	34.878				34.878
Equipos de procesamiento de datos	166.821	6.052	(2.658)		170.215
Subtotal	3.203.686	512.602	(2.658)	0	3.713.630
Depreciación acumulada	(1.064.756)	(127.900)	2.658	0	(1.189.998)
Totales	2.138.930	384.702	0	0	2.523.632

F. INVERSIONES PERMANENTES

Durante los años 2009 y 2008, el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/09	Retiros	Ajuste VPP	Saldos a 31/dic/09	% Participación
... US dólares ...					
Sinaifarm S.A.	677.216	(95.827)	116.952	698.341	99,99%
Austroimágenes S.A.	87.867		(8.322)	79.545	16,75%
Sinaifab S.A.	52.850		(12.357)	40.493	14,13%
Laboratorio de Histopatología	204		148	204	10,20%
Totales	818.137	(95.827)	96.421	818.731	

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

F. INVERSIONES PERMANENTES (Continuación)

	Saldos a 01/ene/08	Aportes	Ajuste VPP	Saldos a 31/dic/08	% Participación
... US dólares ...					
Sinaifarm S.A.	592.139		85.077	677.216	99,99%
Austroimágenes S.A.	117.760		-29.893	87.867	16,75%
Sinailab S.A.	50.655		2.195	52.850	14,13%
Laboratorio de Histopatología	0	204		204	10,20%
Totales	760.554	204	57.379	818.137	

Adicionalmente, las compañías relacionadas adeudan los siguientes valores:

	2009	2008
... US dólares ...		
Sinaifarm S.A.	0	0
Austroimágenes S.A.	11.605	11.605
Sinailab S.A.	11.396	11.396
Repreaustro S.A.	175.445	172.875
Totales	198.446	195.876

G. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, están conformados como sigue:

	2009	2008
... US dólares ...		
Relacionados (1)	64.389	111.586
Proveedores del hospital (2)	259.398	199.434
Proveedores de farmacia (3)	286.055	147.701
Totales	609.842	458.721

- (1) Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 representa principalmente el saldo adeudado a Sinaifarm S.A. por US\$ 64.389 y 72.610.
- (2) Al 31 de diciembre del 2009 representa principalmente el saldo adeudado a las relacionadas: SOMEDICA Cía. Ltda. por US\$ 30.000 y Austroimágenes S.A. por US\$ 2.504.
- (3) Al 31 de diciembre del 2009 representa principalmente el saldo adeudado a la relacionada Sinaifarm S.A. por US\$ 249.685.

H. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se presentan como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Beneficios sociales (1)	32.951	23.112
Sueldos por pagar	0	29.544
Retenciones a empleados	24.890	19.207
Participación empleados (Nota Q, para el 2009)	88.808	19.936
Liquidación haberes	0	300
Aportes al IESS	12.309	8.297
Totales	158.958	100.396

(1) El movimiento de los beneficios sociales al 31 de diciembre fue como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Saldo inicial, enero 1	23.112	20.430
Mas provisiones	118.969	79.365
Menos pagos	109.130	76.683
Saldo final, diciembre 31	32.951	23.112

I. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, se encuentran conformados como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
IVA por pagar	4.540	2.622
Retenciones del IVA	6.100	7.917
Retenciones del impuesto a la renta	5.819	4.339
Impuesto a la renta (Nota Q, para el año 2009)	153.122	31.033
Total	169.581	45.911

J. RESERVAS Y PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, constituyen obligaciones con terceros, cuyo detalle es el siguiente:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Sinaifarm S.A. (Relacionada)	230.000	230.000
Litotripia	54.915	54.915
Derechos para pagar médicos (1)	389.110	233.632
Inversiones del Austro	63.000	63.000
Jubilación Patronal (2)	51.347	0
Desahucio	9.533	0
Totales	797.905	581.547

(1) Corresponde a reclasificación realizada según lo revelado en la Nota L.

(2) En el año 2009 incluye US\$ 44.522 (Nota Q)

K. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el capital social de la Compañía está constituido por 411.718 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.50 cada una, distribuidas así:

Accionistas	%	2009	2008
Sociedad Médica del Austro Cía. Ltda.	80.91%	166.565	167.023
José Alvarado Contreras	0.44%	906	906
Hugo Calle Galán	0.44%	906	906
Cristian Cordero Jaramillo	0.44%	906	906
Enmanuel Coronel Mosquera	0.44%	906	906
Enrique Maldonado Vélez	0.44%	906	906
Carmen Narváez Córdova	0.44%	906	906
Dolores Narváez Córdova	0.44%	906	906
Tito Narváez Córdova	0.22%	453	906
Leonardo Polo Vega	0.44%	906	906
Humberto Quintero Maldonado	0.44%	906	906
Omar Sarmiento Tapia	0.44%	906	906
Edgar Serrano Alvarado	0.44%	906	906
Patricio Serrano Alvarado	0.44%	906	906
María Vélez Marín	0.44%	906	906
Jorge Barzallo Sacoto	0.24%	504	504
Otros 45 accionistas, propietarios de US\$ 458 cada uno	12.91%	26.559	25.648
Total	100,00%	205.859	205.859

L. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

En el año 2009 la disminución corresponde a ajuste originado por declaraciones sustitutivas de impuesto a la renta de los ejercicios económicos 2007 y 2008; y, la diferencia corresponde al saldo registrado en el año 2008 menos el ajuste por las declaraciones sustitutivas.

M. INGRESOS POR HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fue como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Hospitalización (1)	760.394	732.458
Quirófano (2)	563.569	608.037
Emergencia	88.600	69.969
Cuidados intensivos / Neonatología	253.587	150.368
Nutrición	65.984	87.269
Cafetería	86.253	0
Exentos	1.717	0
Otros (3)	230.672	82.171
Totales	2.050.776	1.730.272

(1) Incluye los ingresos principalmente obtenidos por Permanencia US\$ 404.706 y 383.206, Administración de medicamentos US\$ 253.438 y 233.383, Oxígeno US\$ 82.022 y 85.426, Chequeo Ejecutivo US\$ 10.675 y 0, Diagnóstico por imágenes US\$ 4.354 y 8.062, respectivamente en los años 2009 y 2008.

M. INGRESOS POR HOSPITALIZACIÓN (Continuación)

- (2) Incluye principalmente Derechos de sala US\$ 320.332 y 322.619. Derecho de equipo US\$ 151.032 y 162.849, respectivamente en los años 2009 y 2008.
- (3) En el año 2009, incluyen principalmente US\$ 100.164 Facturación 10% Médico asignado, US\$ 21.706 Facturación 20% Médico Emergencia e intereses ganados por US\$ 19.152.

N. INGRESOS DE FARMACIA

Durante el año 2009 y 2008, fueron generados como sigue:

	2009	2008
	...US dólares...	
Medicamentos (1)	707.953	672.036
Insumos (2)	564.575	498.985
Otros	12.508	9.538
Totales	1.285.036	1.180.559

- (1) Corresponde a ventas internas y externas de medicamentos con IVA tarifa 0% y 12%.
- (2) Ventas internas y externas de insumos IVA tarifa 0 y 12%.

O. GASTOS DE HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones durante los años 2009 y 2008, fueron causados como sigue:

	2009	2008
	...US dólares...	
Sueldos y beneficios sociales	750.497	467.319
Depreciaciones	138.001	123.860
Mantenimiento	104.775	103.243
Honorarios profesionales	65.745	197.304
Servicios básicos	73.660	63.688
Insumos hospitalarios	24.384	58.093
Insumos nutrición	95.891	74.285
Servicios	87.646	33.370
Insumos cafetería	51.742	58.680
Suministros y combustibles	78.083	71.013
Publicidad y promociones	27.689	46.129
IVA Pagado	36.501	28.855
Litotriptor	19.111	32.408
Oxígeno	21.981	18.247
Alícuota de condominio	37.782	31.147
Manejo desechos hospitalarios	25.178	24.329
Agasajos	24.293	16.160
Gastos exámenes Rayos X	5.035	8.526
Otros menores	253.599	222.489
Totales	1.921.593	1.679.145

P. GASTOS DE FARMACIA

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2009 y 2008 fueron causados como sigue:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Medicamentos e insumos IVA tarifa 0%	689.308	641.343
Medicamentos e insumos IVA tarifa 12%	460.593	301.066
Sueldos y beneficios sociales	48.079	36.089
Depreciaciones	3.803	4.040
Servicios básicos	1.312	607
Honorarios profesionales y servicios	1.115	1.278
Mantenimiento	747	531
Alícuota de condominio	378	315
Otros menores	3.468	9.175
Totales	1.208.803	994.444

Q. DECLARACIONES SUSTITUTIVAS

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía registró los movimientos contables derivados de las sustitutivas de la declaración del impuesto a la renta de los años 2007 y 2008. El efecto neto de ajustar las partidas del estado de situación financiera fue una disminución del patrimonio por US\$ 378.149, un incremento en el pasivo de US\$ 363.673 y una disminución del activo por US\$ 14.476:

Cuentas	Grupo	US Dólares
Aporte futura capitalización	Patrimonio	627.607
Incremento:		
Reservas	Patrimonio	25.133
Resultados acumulados	Patrimonio	224.324
Derechos por pagar médicos (Nota J)	Pasivo	155.279
Impuesto a la renta (Nota I)	Pasivo	99.768
Participación empleados (Nota H)	Pasivo	61.628
Jubilación patronal (Nota J)	Pasivo	44.522
Depreciación acumulada	Activo	12.298
Retenciones a empleados	Pasivo	2.287
Provisión para cuentas incobrables (Nota C)	Activo	2.179
Préstamos de terceros	Pasivo	189

R. IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta por los ejercicios económicos 2009 y 2008, fue determinada como sigue:

R. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

		2009	2008
		... US dólares ...	
Utilidad del ejercicio	(1)	181.203	132.907
Menos 15% participación de empleados	(2)	(27.180)	(19.936)
Base imponible de impuesto a la renta		154.023	112.971
Menos: Ingresos exentos		0	0
Mas: Gastos no deducibles		59.393	11.162
Base imponible de impuesto a la renta		213.416	124.133
25% impuesto a la renta causado	(3)	(53.354)	(31.033)
Valor a reinvertir		0	0
Utilidad antes de reserva legal	(1) - (2) - (3)	100.669	81.938
Reserva legal		10.067	8.194

S. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A más de las mencionadas en la Nota C, F, G, J y K: los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con relacionados:

	2009	2008
	... US dólares ...	
Ventas de mercaderías a SINAIFARM	127.372	120.849
Compras de mercaderías a SINAIFARM	948.036	587.408

T. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Mediante Resolución 1071 (R.O. No. 740 de enero 8 del 2003), el SRI dispuso que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, presentarán a sus auditores externos para que ellos emitan informe de obligaciones tributarias del año 2009 previa revisión de los anexos y cuadros referentes a información tributaria de acuerdo a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. El plazo de presentación del mencionado informe es hasta mayo 31 del 2010.

A la fecha, la empresa está preparando los anexos tributarios a las que Homsí Hospital Monte Sinaí S.A. está obligado.

U. DETERMINACIÓN TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría (abril 1 del 2010), el SRI ha realizado requerimientos de información contable y tributaria a la Compañía correspondiente al año 2006. La Administración consideró prudente constituir una provisión para cubrirse eventuales contingencias tributarias, efecto de la misma se afectó al rubro patrimonial Aportes para Futuras Capitalizaciones.

V. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Están reportados en notas C, F, G, J, K y S.

Activos, pasivos contingentes y cuentas de orden.- Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, no existen.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2009 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 1 del 2010 (fecha de conclusión de la auditoría) la Compañía procedió a declarar y pagar las declaraciones sustitutivas de impuesto a la renta de los años 2007 y 2008 reveladas en la Nota Q. A más de ello no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2009.

Control Interno.- En la auditoría del año 2009, las recomendaciones emitidas por auditoría externa están en proceso de implementación

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Siglas empleadas:

IESS = Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA = Impuesto al Valor Agregado

NEC = Norma ecuatoriana de Contabilidad

Reclasif. = Reclasificaciones

R.O. = Registro Oficial

SRI = Servicio de Rentas Internas

US\$ = Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (redondeados)

VPP = Valor Proporcional Patrimonial.
