HLB Consultores Morán Cedillo Cía. Ltda.
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.,** al 31 de diciembre del 2010 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del año anterior cuyo patrimonio neto fue de US$ 2.978.284, fueron revisados por otros auditores externos, quienes en su informe de fecha 1 de abril del 2010 emitieron un dictamen sin salvedad sobre tales estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas 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 expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, la cual excepto por la limitación de no haber podido mantener reunión de trabajo con el auditor predecesor en cumplimiento de la NIA 510 "saldos iniciales", fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A,** al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

5. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2010, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2011, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI al contribuyente, consecuentemente podrían resultar diferencias por las conciliaciones a realizar de las diversas declaraciones tributarias.

6. En cumplimiento de Resolución No. 03.Q.ICI.002 de Superintendencia de Compañías y NEC 19, los estados financieros de HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A serán consolidados con los de dos compañías en que mantiene participación accionaria del 99,99%. La Administración de la Compañía considera que no habrá efecto significativo en el patrimonio por cuanto las inversiones en estas compañías ya están valoradas por el método de participación (VPP). Luego que la Administración prepare los estados financieros consolidados, el informe respectivo será presentado por separado.

7. Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, en enero 1 del 2011 empieza para **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A,** el año de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's debiendo presentar hasta mayo 31 del 2011 el plan y cronograma de implementación de las NIIF's, y hasta noviembre 30 del 2011 la conversión extracontable de los estados financieros de NEC a NIIF's al inicio del año de transición (enero 1, 2011). En enero 1 del 2012 iniciará su contabilidad según NIIF's mediante preparación del estado de situación financiera de apertura a esa fecha.

HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258

Juan Morán Cedillo, MBA
Socio - Presidente
Registro CPA. No. 21.249

Cuenca, mayo 06 del 2011

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	NOTAS	2010	2009
ACTIVO		(US dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja – bancos	2	92.071	102.978
Cuentas y documentos por cobrar	3	1.152.885	665.404
Pre-planillas IESS por cobrar	4	351.033	0
Inventarios	5	233.423	231.245
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.829.412	999.627
Propiedades y equipos, neto	6	2.946.430	2.849.921
Inversiones permanentes y otros activos	7	1.089.697	1.017.177
Cargos diferidos		8.250	6.354
TOTAL ACTIVO		5.873.789	4.873.079
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar proveedores	8	1.090.630	609.842
Honorarios médicos	9	276.124	90.820
Obligaciones patronales	10	134.174	158.958
Impuestos por pagar	11	202.823	169.581
Otros pasivos y provisiones		273.969	67.689
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.977.720	1.096.890
Préstamos a largo plazo	12	347.916	737.025
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	66.443	60.880
TOTAL PASIVO		2.392.079	1.894.795
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	205.859	205.859
Aportes futuras capitalizaciones	15	511.401	511.401
Reservas		1.699.210	1.597.972
Resultados acumulados, neto de apropiación		1.065.240	663.052
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		3.481.710	2.978.284
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		5.873.789	4.873.079

Ing. Carlos Ludeña Ocampo
Gerente

CPA. Xavier Saavedra Bernal
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 2010 Y 2009

	NOTAS	2010	2009
		(US dólares)	
Ingresos por hospital	16	3.444.408	2.050.776
Ingresos de farmacia	17	1.479.252	1.285.036
Total		4.923.660	3.335.812
Gastos de hospitalización	18	2.908.324	1.921.593
Gastos de farmacia interna	19	1.553.982	1.208.803
Otros gastos		10.200	24.213
Total gastos		4.472.506	3.154.609
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		451.154	181.203
Participación empleados	21	(67.673)	(27.180)
Impuesto a la renta	21	(78.630)	(53.354)
UTILIDAD NETA	21	304.851	100.669

Ing. Carlos Ludeña Ocampo
Gerente

CPA. Xavier Saavedra Bernal
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	NOTAS	Capital Social	Aportes Futuras capitalizaciones	...Reservas... Legal	Facultativa	Valuación Inversiones	Valuación Edificio	...Resultados... Acumulados	Del ejercicio	Total patrimonio
					(US dólares)					
Saldos a diciembre 31, 2008		205.859	1.139.008	26.239	72.751	695.906	663.262	274.380	81.938	3.159.343
Transferencia								81.938	(81.938)	0
Apropiación reserva legal				8.193				(8.193)		0
Ajuste VPP inversiones permanentes						96.421				96.421
Declaración sustitutiva	15 y 20		(627.607)	25.133				224.325		(378.149)
Resultado del ejercicio									100.669	100.669
Apropiación reserva legal				10.067					(10.067)	0
Saldos a diciembre 31, 2009		205.859	511.401	69.632	72.751	792.327	663.262	572.450	90.602	2.978.284
Transferencia								90.602	(90.602)	0
Ajuste VPP inversiones permanentes	7					70.753				70.753
Pago IR declaración sustitutiva, 2007-2008								(14.277)		(14.277)
Pago parcial, determinación tributaria 2006								(156.756)		(156.756)
Provisión, saldo determinación tributaria 2006								(55.542)		(55.542)
Aportes de médicos; determinación tributaria 2006	12							296.093		296.093
Reversión de pasivo Decaersa S.A, Determinación tributaria 2006								57.875		57.875
Ajustes								429		429
Resultado del período									304.851	304.851
Apropiación reserva legal				30.485				(30.485)		0
Saldos a diciembre 31, 2010		205.859	511.401	100.117	72.751	863.080	663.262	760.389	304.851	3.481.710

Ing. Carlos Ludeña Ocampo
Gerente

CPA. Xavier Saavedra Bernal
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	NOTAS	2010	2009
		(US dólares)	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo recibido de clientes y otros		4.084.568	3.315.007
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(3.669.025)	(2.909.988)
Pagos de impuesto a la renta y glosas fiscales		(171.033)	0
Efectivo neto provisto por actividades de operación		244.510	405.019
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos	6	(241.984)	(422.439)
Inversiones permanentes		0	(2.570)
Retiros, neto		0	(54.149)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(241.984)	(479.158)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos recibidos (pagados) de accionistas y terceros, neto de transferencia.		(13.433)	60.891
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		(13.433)	60.891
Disminución neto del efectivo		(10.907)	(13.248)
Efectivo al inicio del año (s)		102.978	116.226
Efectivo al final del año (s)	2	92.071	102.978

Ing. Carlos Ludeña Ocampo
Gerente

CPA. Xavier Saavedra Bernal
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

	NOTAS	2010	2009
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		304.851	100.669
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación			
Participación de empleados, provisiones y ajuste 2009		67.673	88.808
Impuesto a la renta, provisión y ajuste 2009		0	153.122
Provisión para cuentas incobrables	3	1.007	4.140
Provisión para jubilación patronal y desahucio	13	9.000	0
Perdida en venta de activo fijo	6	5.592	0
Depreciaciones	6	139.883	138.001
Efectivo utilizado en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		528.006	484.740
Aumento en cuentas por cobrar		(762.229)	(20.805)
Aumento en inventarios y en tránsito		(2.178)	(44.359)
Aumento en pagos anticipados e impuestos		(119.599)	(128.389)
Aumento en honorarios médicos por pagar		185.304	2.141
Aumento en otros pasivos		68.607	3.416
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		480.788	244.661
Aumento (disminución) en obligaciones patronales		36.844	(136.386)
Pagos de impuesto a la renta y glosas fiscales		(171.033)	0
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		244.510	405.019

Ing. Carlos Ludeña Ocampo
Gerente

CPA. Xavier Saavedra Bernal
Contador General

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

HOMSI 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 quipos, instrumental, productos, insumos, alimentos y bienes en general para uso y consumo de la Compañía.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, moneda de curso legal en el Ecuador, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC.s, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y su reglamento de aplicación, y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Conforme a lo dispuesto por Superintendencia de Compañías, en enero 1 del 2011 empieza para HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A, el año de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's debiendo presentar hasta mayo 31 del 2011 el plan y cronograma de implementación de las NIIF's, y hasta noviembre 30 del 2011 la conversión extracontable de los estados financieros de NEC a NIIF's al inicio del año de transición (enero 1, 2011). En enero 1 del 2012 iniciará su contabilidad según NIIF's mediante preparación del estado de situación financiera de apertura a esa fecha.

Las políticas contables más relevantes aplicadas en los años 2010 y 2009, conforme a NEC, son las siguientes:

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.

Propiedades y equipos.- Están registradas al costo de adquisición o valor ajustado según NEC 17. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activos	Tasas
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Instrumental y equipo médico	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Ingresos.- En el hospital los ingresos son registrados a la fecha de su facturación, adicionalmente se provisiona los ingresos correspondientes a las ventas de servicios hospitalarios e insumos y medicamentos proporcionados a los pacientes afiliados al IESS los cuales se mantienen pendientes de facturación.

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

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15% sobre el valor a capitalizar

Partes relacionadas.- Para su reconocimiento, la Compañía considera lo establecido en el articulo 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 Indice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación (%)
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

2. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidos como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Caja	11	14.393
Fondo rotativo	684	630
Bancos	91.376	87.955
Total	92.071	102.978

Bancos; registra principalmente saldos en tres cuentas corrientes en el Banco del Pichincha por US$ 44.593 y US$ 59.487; una en el Banco del Pacífico por US$ 32.544 y US$ 10.148; y, Banco del Austro por US$ 14.239 y US$ 16.356 en los años 2010 y 2009, respectivamente; y, cheques posfechados solo en el 2009 por depositar por US$ 1.964.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidos como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Seguros por cobrar	646.770	80.731
Créditos tributario de impuesto a la renta	115.603	117.607
Anticipos de honorarios y deudas de médicos	96.004	126.091
Relacionadas	91.837	164.819
Documentos por cobrar (cheques y letras de cambio)	33.619	42.214
Tarjetas de crédito	11.621	7.828
Cheques protestados	11.101	15.660
Préstamos y anticipos a empleados	2.957	4.501
Anticipos a proveedores	2.607	9.665
Otros	148.063	103.811
Subtotal	1.160.182	672.927
Menos, provisión para cuentas incobrables	(7.297)	(7.523)
Total	1.152.885	665.404

Seguros por cobrar, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, respectivamente corresponden principalmente a valor por cobrar al IESS por US$ 530.937 y US$ 8.747; Salud S.A por US$ 23.764 y US$ 6.149; Fonsat por US$ 22.584 y US$ 19.937; Seguros Colonial por US$ 12.563 y US$ 1.896.

Relacionadas; incluye principalmente cuentas por cobrar a Sinaifarm S.A. por US$ 126 y US$ 109.526; y, Sinailab por US$ 51.723 y US$ 1.153; y, Austroimagenes por US$ 24.598 y US$ 5.433 al 31 de diciembre del 2010 y 2009 respectivamente.

Anticipo de honorarios y deudas de médicos; al 31 de diciembre del 2010 y 2009 incluyen principalmente anticipo al Doctor Xavier Palacios por US$ 43.833 y US$ 62.777, respectivamente.

Durante los años 2010 y 2009, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	7.523	4.459
Mas provisión	1.007	4.140
Ajuste	0	2.179
Menos castigos	1.233	3.255
Saldo final, diciembre 31	7.297	7.523

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

4. PRE-PLANILLAS IESS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, está conformado principalmente por la provisión de ingresos por las ventas de servicios hospitalarios e insumos y medicamentos proporcionados a los pacientes afiliados al IESS con fecha de ingreso comprendida entre marzo y diciembre 2010 por US$ 351.033; ver nota 9 contrapartida en cuenta "honorarios médicos".

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los principales rubros son los siguientes:

	2010	2009
	(US dólares)	
Medicamentos	73.065	71.210
Insumos	123.249	143.208
Varios	4.669	908
Subtotal	200.983	215.326
Importaciones en transito	32.440	15.919
Total	233.423	231.245

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2010 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	Saldos a 01/ene/10	Adiciones	Transferencia (A) de activos	Ventas y bajas	Saldos a 31/dic/10
			. . . US dólares . . .		
Terrenos	997.486				997.486
Edificios	1.748.411				1.748.411
Instalaciones	26.562				26.562
Mobiliario	416.426	4.349	2.087	(1.731)	421.131
Instrumental médico	780.614	46.237	40.340	(12.880)	854.311
Vehículos	31.877				31.877
Equipos de procesamiento de datos	167.822	10.216	5.333		183.371
Construcción en curso	.	133.422	.	.	133.422
Subtotal	4.169.198	194.224	47.760	(14.611)	4.396.571
Depreciación acumulada	(1.319.277)	(139.883)	.	9.019	(1.450.141)
Totales	2.849.921	54.341	47.760	(5.592)	2.946.430

(A) = Corresponde a transferencias de compras locales e importaciones en tránsito.

7. INVERSIONES PERMANENTES

Durante el año 2010 el movimiento de estas cuentas, fue como sigue:

	% Participac.	Saldos a 31/dic/09	Ajustes VPP	Saldos a 31/dic/10
			. . . US$ dólares . . .	
Sinaifarm S.A.	99.99%	698.341	61.676	760.017
Repreaustro S.A.	99.99%	999	(8.888)	(7.889)
Austroimágenes S.A.	16.75%	79.545	6.001	85.546
Sinailab S.A.	14.13%	40.641	11.762	52.403
Laboratorio de Histopatología	10.20%	204	202	406
Subtotal inversiones		819.730(A)	70.753	890.483(A)

Adicionalmente al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las compañías relacionadas adeudan los siguientes valores, los cuales no tienen vencimiento específico y no generan interés:

		2010	2009
		(US dólares)	
Repreaustro S.A.		176.213	174.446
Austroimágenes S.A.		11.605	11.605
Sinailab S.A.		11.396	11.396
Subtotal créditos	(B)	199.214	197.447
Total	(A) + (B)	1.089.697	1.017.177

8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están conformadas como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Compañía relacionada	499.668	64.389
Proveedores del hospital	561.773	259.398
Proveedores de farmacia	29.189	286.055
Total	1.090.630	609.842

Compañía Relacionada, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 representa principalmente el saldo adeudado a Sinaifarm S.A. por US$ 499.668 y US$ 64.389, respectivamente por compra de medicamentos e insumos.

Proveedores del hospital, al 31 de diciembre del 2010 representa principalmente el saldo adeudado a Traumamed S.A por US$ 158.708 (US$ 2.141 en el 2009); Perkins Eastman Architects por US$ 96.120; Vintimilla Alvarez Rosalia por US$ 71.718; Brandmedical Ecuador S.A por US$ 37.714; y, SOMEDICA Cía. Ltda. por US$ 30.000 en ambos años. En el 2009 los dos proveedores principales son por US$ 93.435.

Proveedores de farmacia, al 31 de diciembre del 2010 representa principalmente el saldo adeudado a Romacmedical por US$ 9.946 (US$ 5.012 en el 2009). En el 2009 la deuda principal fue con Sinaifarm S.A. por US$ 249.685.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

9. HONORARIOS MEDICOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye provisión de US$ 209.000 por costos imputables a la provisión de pre-planillas del IESS en relación a los laboratorios, rayos X, médicos, relacionados con la obtención del ingreso.

10. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Beneficios sociales	26.445	32.951
Sueldos por pagar	960	0
Retenciones a empleados (empresas con convenio/multas)	29.882	24.890
Participación a empleados, incluye otras provisiones en 2009	67.673	88.808
Aportes al IESS	9.214	12.309
Total	134.174	158.958

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

	2010	2009
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	32.951	23.112
Mas provisiones	120.748	118.969
Menos pagos	(127.220)	(109.130)
Saldo final, diciembre 31	26.479	32.951

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, se presentan como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
IVA por pagar	43.568	4.540
Retenciones del IVA	3.272	6.100
Retenciones del impuesto a la renta	5.038	5.819
Impuesto a la renta, provisiones	78.630	153.122
Provisión por glosa fiscal, año 2006	72.315	0
Total	202.823	169.581

IVA por pagar, incluye principalmente factura emitida al IESS en diciembre del 2010 por US$ 23.668.

12. PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, constituyen obligaciones con partes relacionadas y con terceros, cuyo detalle es el siguiente:

	2010	2009
	(US dólares)	
Sinaifarm S.A. (relacionada)	230.000	230.000
Derecho para pagar médicos	0	389.110
Inversiones del Austro	63.000	63.000
Litotripcia	54.916	54.915
Total	347.916	737.025

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

12. PRESTAMOS A LARGO PLAZO (Continuación)

Sinaifarm S.A, corresponde a préstamo recibido provenientes de años anteriores, sin interés financiero ni fecha especifica de vencimiento.

Derecho para pagar médicos, en el 2009 corresponde a reclasificación realizada según lo revelado en la nota 14 de "aportes futuras capitalizaciones". En el 2010 esta obligación fue disminuida en US$ 296.093 para transferirlo al patrimonio (resultados acumulados), para cubrir glosa fiscal aceptada según revisión de borrador del acta de determinación por el periodo 2006. Además se transfirieron US$ 92.818 a impuestos por pagar y otros pasivos para reconocer obligaciones derivadas del acta definitiva, por impuesto a la renta y participación a empleados.

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está conformado como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Jubilación patronal	58.347	51.347
Desahucio	8.096	9.533
Total	66.443	60.880

El movimiento de la jubilación patronal y desahucio durante el año 2010 fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
		(US dólares)	
Saldo enero 1, 2010	51.347	9.533	60.880
Pagos		(3.437)	(3.437)
Provisiones	7.000	2.000	9.000
Saldo diciembre 31, 2010	58.347	8.096	66.443

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 411.718 acciones ordinarias y nomitativas de US$ 0,50 cada una, distribuidas así:

Accionistas	Participación	2010	2009
	%	(US dólares)	
Sociedad Médica del Austro Cía. Ltda.	80.69	166.101	166.565
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
Leonardo Polo Vega	0.44	906	906
Humberto Quintero Maldonado	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	0.25	505	504
Otros con participación del 0,22%	13.78	28.381	27.918
Total	100,00 %	205.859	205.859

15. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, corresponde al saldo registrado en el año 2008 menos el ajuste por las declaraciones sustitutivas, indicado (nota 19). La disminución del 2009 corresponde a ajuste originado por declaraciones sustitutivas de impuesto a la renta de los ejercicios económicos 2007 y 2008.

16. INGRESOS POR HOSPITAL

El origen y sus acumulaciones durante los años 2010 y 2009, fue como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Quirófano	1.319.022	563.569
Hospitalización	821.222	760.394
Cuidados intensivos / neonatología	253.805	253.587
Convenios IESS - SOAT (provisión, reconocimiento de ingresos)	289.510	0
Cafetería	114.241	86.253
Emergencia	109.117	88.600
Dividendos recibidos	105.566	1.717
Otros procedimientos médicos	84.941	0
Nutrición	68.537	65.984
Derecho uso de equipos e instalaciones	136.213	121.870
Otros	142.234	108.802
Total	3.444.408	2.050.776

El incremento de ingresos se debe principalmente a la suscripción del convenio IESS-HOMSI.

Quirófano, incluye principalmente Administración Convenio Institucional por US$ 604.866 y US$ 23.122, derechos de sala por US$ 314.185 y US$ 320.332, derecho de equipo por US$ 322.527 y US$ 151.032, respectivamente en los años 2010 y 2009.

En los años 2010 y 2009, respectivamente los servicios de hospitalización incluyen principalmente los ingresos obtenidos por Permanencia por US$ 437.590 y US$ 404.706, Administración de medicamento por US$ 248.295 y US$ 253.438, Oxigeno por US$ 106.161 y US$ 82.022, Chequeo ejecutivo por US$ 890 y US$ 1.110, Diagnóstico por imágenes por US$ 7.908 y US$ 4.354.

Otros, al 31 de diciembre del 2010, comprenden principalmente por concepto de corporativos por US$ 75.159, arriendos de áreas por US$ 19.440. Varios por US$ 15.627 y US$ 68.485 y no operativos por US$ 8.498 y US$ 14.519, respectivamente en los años 2010 y 2009.

17. INGRESOS DE FARMACIA

Durante los años 2010 y 2009, fueron generados como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Medicamentos	712.850	707.953
Insumos	609.881	564.575
Convenios IESS - SOAT (provisión, reconocimiento de ingresos)	61.523	0
Otros	94.998	12.508
Total	1.479.252	1.285.036

17. INGRESOS DE FARMACIA (Continuación)

Medicamentos, corresponde a ventas internas y externas de medicamentos con IVA tarifa 0% y 12%

Insumos, ventas internas y externas de insumos IVA tarifa 0 y 12%.

18. GASTOS DE HOSPITALIZACIÓN

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2010 y 2009 fueron causados como sigue:

	2010	2009
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	851.244	750.497
Convenios IESS, SOAT y otros (incluye US$ 209.000, nota 9)	779.801	0
Depreciaciones	137.538	138.001
Insumo médico de quirófano	122.700	32.451
Suministros y combustibles	100.182	78.083
Insumo cafetería	88.596	51.742
Mantenimiento	81.177	104.775
Servicios básicos	71.001	73.660
Honorarios profesionales	70.278	65.745
Insumo nutrición	69.374	95.891
IVA pagado	54.531	36.501
Servicios	45.926	87.646
Publicidad y promociones	37.787	27.689
Manejo desechos hospitalarios	31.277	25.178
Insumos hospitalarios	28.847	24.384
Oxigeno	25.538	21.981
Litotriptor	23.847	19.111
Gastos exámenes rayos x	8.099	5.035
Agasajos	473	24.293
Alicuota de condominio	0	37.782
Otros menores	280.108	221.148
Total	2.908.324	1.921.593

19. GASTOS DE FARMACIA INTERNA

El origen y sus acumulaciones, durante los años 2010 y 2009 fueron causados como sigue:

	2010	2009
	US dólares	
Medicamentos e insumos IVA tarifa 0%	877.577	689.308
Medicamentos e insumos IVA tarifa 12%	612.738	460.593
Sueldos y beneficios sociales	46.836	48.079
Servicios básicos	3.044	1.312
Depreciaciones	2.347	3.803
Mantenimiento	2.271	747
Honorarios profesionales y servicios	1.354	1.115
Alícuota de condominio	0	378
Otros menores	7.815	3.468
Total	1.553.982	1.208.803

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009

20. 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	Pasivo	155.279
Impuesto a la renta	Pasivo	99.768
Participación empleados	Pasivo	61.628
Jubilación patronal	Pasivo	44.522
Depreciación acumulada	Activo	12.298
Retenciones a empleados	Pasivo	2.287
Provisión para cuentas incobrables	Activo	2.179
Préstamo de terceros	Pasivo	189

21. PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los ejercicios fiscales 2010 y 2009, fue determinada como sigue:

		2010	2009
		US dólares	
Utilidad del ejercicio	(A)	451.154	181.203
Menos 15% participación de empleados	(B)	(67.673)	(27.180)
Subtotal		383.481	154.023
Menos: Ingresos exentos		(105.566)	0
Más: Gastos no deducibles		20.768	59.393
Más: P/T atribuibles a ingresos exentos		15.835	0
Base imponible de impuesto a la renta		314.518	213.416
25% impuesto a la renta causado	(C)	(78.630)	(53.354)
Utilidad neta	(A-B-C)	304.851	100.669

Mediante Resolución SRI 1071 publicada en el Suplemento del R.O. No. 740 de enero 8 del 2003, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2010, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de julio del 2011, todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Además de los saldos mencionados en las notas 3, 7, 8 y 11, los siguientes valores corresponden a las principales operaciones realizadas con una compañía relacionada:

	2010	2009
	US dólares	
Ventas de mercaderías a SINAIFARM	59.565	127.372
Compras de mercadería a SINAIFARM	1.251.930	948.036

23. DETERMINACION TRIBUTARIA

Hasta la fecha de conclusión de la auditoría, la Administración Tributaria emitió a la compañía Acta de Determinación No. 0120100100080 con fecha julio 16 del 2010, mediante Resolución No.101012011RREC000396 se resolvió aceptar parcialmente el reclamo solicitado por la compañía y el SRI ratificó algunas glosas del acta antes mencionada determinando una obligación de pago por US$ 71.712 con recargo e interés incluido.
La Compañía mediante escrito con fecha de 16 de marzo del 2011 solicitó a la Administración Tributaria facilidades de pago sobre la obligación adeudada la cual fue aceptada mediante Resolución No. 101012011RCDE001518 con fecha de 04 de abril del 2011 determinando un monto total de pago por US$ 72.316 con recargo e interés incluido.

24. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2010, no existen activos ni pasivos contingentes que la gerencia los conozca y que requieran revelarse.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 06 del 2011 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros y notas revelatorias.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas en la auditoría externa preliminar para superar las observaciones de control interno detectadas.

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.