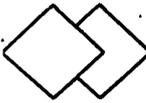


## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta de Accionistas de:  
HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.002, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. No hemos podido satisfacernos de las existencias de los inventarios de mercaderías e insumos por US \$ 465,123.33, debido a que al 31 de diciembre del 2002, no se realizaron los inventarios físicos, procedimiento de control básico, que al omitirse limita nuestro procedimiento de conciliación y observación de estos activos.
4. En nuestra opinión, excepto por los ajustes que se requieran al determinar el resultado del párrafo precedente, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.** al 31 de Diciembre del 2.002, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.



**CARDENAS &  
ASOCIADOS**

\_\_\_\_\_  
AUDITORES Y CONSULTORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:  
HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**

5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, al 31 de Diciembre del 2002, se emitirá por separado (Nota 17)

Cuenca - Ecuador  
Marzo 21 del 2.003

**W. Guillermo Cárdenas C.**  
CPA No. 15.924

**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC - RNAE 301

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINA! S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| <b>ACTIVOS</b>   | <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>     |
|--|--|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                 | <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                         |
| Caja y bancos 99.325,78                                    | <b>Documentos y cuentas por pagar:</b>             |
| <b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>                    | Proveedores 353.934,05                             |
| Comerciales 69.060,45                                      | Compañías relacionadas (Nota 5) 115.920,58         |
| Accionistas 10.231,79                                      | Accionistas 8.200,00                               |
| Compañías relacionadas (Nota 5) 7.769,21                   | Impuestos y retenciones legales 5.551,61           |
| Otras cuentas por cobrar (Nota 4) 47.652,35                | Otras cuentas por pagar (Nota 8) 98.075,90         |
| Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad (Nota 9) (586,86) | <b>Gastos acumulados:</b>                          |
| <b>Inventarios (Nota 3) 465.123,33</b>                     | 15% Participación trabajadores (Nota 10) 20.053,56 |
| <b>Impuestos anticipados 9.450,72</b>                      | Impuesto a la renta (Nota 10) 21.420,74            |
| <b>Total corriente <u>708.026,77</u></b>                   | Beneficios sociales (Nota 9) 71.853,23             |
|  | <b>Total corriente <u>695.009,67</u></b>           |
| <b>ACTIVOS FIJOS (Nota 6) 773.127,58</b>                   | <b>PASIVOS A LARGO PLAZO 242.000,00</b>            |
| <b>INVERSIONES PERMANENTES (Nota 7) 121.015,41</b>         | <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>              |
| <b>COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Nota 5) 400.702,84</b>          | Capital social (Nota 11) 3.336,64                  |
|  | Reserva legal (Nota 15) 2.757,56                   |
|  | Capital adicional (Nota 12) 131.007,46             |
|  | Reserva de valuación (Nota 14) 663.261,54          |
|  | Aportes futura capitalización 81.385,65            |
|  | Utilidades retenidas 91.897,98                     |
|  | Utilidad del ejercicio 92.216,10                   |
|  | <b>Total patrimonio <u>1.065.862,93</u></b>        |
| <b>Total <u>2.002.872,60</u></b>                           | <b>Total <u>2.002.872,60</u></b>                   |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**INGRESOS Y COSTOS:**

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| Servicios                 | 1.118.718,62   |
| Farmacia                  | 1.633.549,78   |
| Costo servicios prestados | (921.365,37)   |
| Costo ventas farmacia     | (1.291.144,14) |

**UTILIDAD BRUTA**

539.758,89

**GASTOS DE OPERACIÓN:**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Gastos administrativos | (167.078,73) |
| Gastos de ventas       | (192.565,86) |

**Sub-total**

(359.644,59)

**UTILIDAD OPERACIONAL**

180.114,30

**FINANCIEROS Y OTROS:**

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| Gastos financieros | <u>(46.423,90)</u> |
|--------------------|--------------------|

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES:**

**133.690,40**

**Menos:**

|  |             |
|--|-------------|
| 15% Participación trabajadores (Nota 10) | (20.053,56) |
| Impuesto a la renta (Nota 10)            | (21.420,74) |

**UTILIDAD NETA**

92.216,10

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

|                                       | CAPITAL SOCIAL  | RESERVA LEGAL   | CAPITAL ADICIONAL | RESERVA DE VALUACION | APORTE FUTURA CAPITALIZACION | UTILIDADES RETENIDAS | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL               |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|
| <b>Saldos iniciales</b>               | 3.336,64        | 2.757,56        | 114.750,25        | -                    | -                            | 115.701,87           | -                      | 236.546,32          |
| Ajuste conversión estados financieros |                 |                 | (41.484,09)       |                      |                              |                      |                        | (41.484,09)         |
| Aportes ejercicios 2002               |                 |                 |                   |                      | 81.385,65                    |                      |                        | 81.385,65           |
| Utilidad del ejercicio                |                 |                 |                   |                      |                              |                      | 133.690,40             | 133.690,40          |
| 15% para trabajadores (Nota 10)       |                 |                 |                   |                      |                              |                      | (20.053,56)            | (20.053,56)         |
| Impuesto a la renta (Nota 10)         |                 |                 |                   |                      |                              |                      | (21.420,74)            | (21.420,74)         |
| Ajuste años anteriores                |                 |                 |                   |                      |                              | (23.803,89)          |                        | (23.803,89)         |
| Ajuste de inversiones                 |                 |                 | 57.741,30         |                      |                              |                      |                        | 57.741,30           |
| Valuación de activos fijos            |                 |                 |                   | 663.261,54           |                              |                      |                        | 663.261,54          |
| <b>Saldos finales</b>                 | <b>3.336,64</b> | <b>2.757,56</b> | <b>131.007,46</b> | <b>663.261,54</b>    | <b>81.385,65</b>             | <b>91.897,98</b>     | <b>92.216,10</b>       | <b>1.065.862,93</b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 20)

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                       |                           |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Efectivo recibido de clientes         | 2.786.632,61              |
| Efectivo pagado a proveedores y otros | (2.465.451,28)            |
| Accionistas                           | 24.303,73                 |
| Compañías Relacionadas                | (356.097,04)              |
| Empleados                             | 3.031,12                  |
| Impuestos anticipados                 | 27.484,75                 |
| Otras cuentas por cobrar              | (22.890,06)               |
| Gastos pagados por anticipado         | (9.450,72)                |
| Otros activos                         | 7.868,98                  |
| Préstamos a terceros                  | (362.280,12)              |
| Obligaciones fiscales                 | (4.808,98)                |
| Otras cuentas por pagar               | 54.861,73                 |
| Beneficios sociales                   | (26.048,02)               |
| Participación trabajadores            | (13.732,80)               |
| Impuesto a la renta                   | (19.454,80)               |
| Obligaciones a largo plazo            | 242.000,00                |
| Aportes futura capitalización         | 81.385,65                 |
| <b>EFFECTIVO NETO POR OPERACIONES</b> | <u><u>(52.645,25)</u></u> |

**FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                                       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| Adquisición de activos fijos          | (95.073,11)              |
| Inversiones permanentes               | 138.143,67               |
| Otros activos no corrientes           | 100.000,00               |
| <b>EFFECTIVO NETO POR INVERSIONES</b> | <u><u>143.070,56</u></u> |

**TOTAL MOVIMIENTO FLUJO** 90.425,31

Explicado en:

|   |                         |
|---|-------------------------|
| Caja -bancos y equivalentes de efectivo al final  | 99.325,78               |
| Caja -bancos y equivalentes de efectivo al inicio | <u>8.900,47</u>         |
| <b>Total</b>                                      | <u><u>90.425,31</u></u> |

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION EFECTIVO NETO POR OPERACIONES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>  | <b><u>92.216,10</u></b>              |
| <br><b>PARTIDAS DE CONCILIACION QUE NO ORIGINARON<br/>MOVIMIENTOS DE FONDOS:</b> |                                      |
| Depreciación   | 81.128,50                            |
| Provisión cuentas incobrables  | 352,32                               |
| Beneficios sociales  | 73.352,93                            |
| Participación trabajadores   | 20.053,56                            |
| Impuesto a la renta  | 21.420,74                            |
| <b>Sub-total</b>   | <b><u>196.308,05</u></b>             |
| <br><b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                   |                                      |
| Cuentas por cobrar (aumento)   | (270.172,99)                         |
| Inventarios (aumento)  | (142.079,43)                         |
| Gastos pagados por anticipado (aumento)  | (9.450,72)                           |
| Otros activos (disminución)  | 7.868,98                             |
| Documentos y cuentas por pagar (disminución)                                     | (8.720,89)                           |
| <b>Sub-total</b>   | <b><u>(422.555,05)</u></b>           |
| <br><b>CAMBIOS NETOS EN EL PATRIMONIO:</b>                                       |                                      |
| Aportes futura capitalización (aumento)  | 81.385,65                            |
| <b>Sub-total</b>   | <b><u>81.385,65</u></b>              |
| <br><b>EFFECTIVO NETO POR OPERACIONES</b>  | <br><b><u><u>(52.645,25)</u></u></b> |



**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, fue constituida en la República del Ecuador el 18 de enero de 1995, tiene por objeto social realizar todas las actividades relacionadas en la protección de servicios de salud privados; así como también, la importación de equipos, instrumental, productos, insumos, alimentos y bienes en general para el uso y consumo de la Compañía.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

**2.a. Bases de presentación**

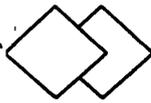
La Compañía prepara sus estados financieros en US \$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

**2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**2.d. Activos fijos**

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Inversiones**

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias se llevan al costo de adquisición. Los principios contables requieren que se consolide cuando se posee más del 50% del capital accionario con derecho a voto y el registro por el método de participación patrimonial cuando se posee del 20% al 50% del capital accionario.

**2.f. Participación a trabajadores**

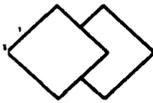
Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

**2.g. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% ó el 15%, si estas van a ser reinvertidas.

**2.h. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**2.i. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.j. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. INVENTARIOS**

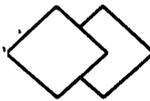
Incluye:

|              | <b>VALOR</b>             |
|--------------|--------------------------|
| Medicamentos | 274,137.16               |
| Insumos      | 102,550.57               |
| Varios       | 88,435.60                |
| <b>Total</b> | <b><u>465,123.33</u></b> |

**4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Incluye:

|                          | <b>VALOR</b>            |
|--------------------------|-------------------------|
| Anticipos a médicos      | 15,900.00               |
| Anticipos a empleados    | 973.96                  |
| Compañías de seguros     | 5,879.51                |
| Otras cuentas por cobrar | 24,898.88               |
| <b>Total</b>             | <b><u>47,652.35</u></b> |



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**5. COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Incluye:

|                     | <b>ACTIVO<br/>CORRIENTE</b>    | <b>PASIVO<br/>CORRIENTE</b> |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Austroimágenes S.A. | 190.89                         | 38,413.27                   |
| Sinaifarm S.A.      | 231.01                         | 77,507.31                   |
| Sinailab S.A.       | 376.34                         |                             |
| Somédica S.A.       | 1,481.88                       |                             |
| Lasermed            | 1,950.12                       |                             |
| Farmhosy Cía. Ltda. | 3,538.97                       |                             |
| <b>Sub - total</b>  | <u>7,769.21</u>                | <u>115,920.58</u>           |
|                     | <b>ACTIVO NO<br/>CORRIENTE</b> |                             |
| Austroimágenes S.A. | 31,413.27                      |                             |
| Sinaifarm S.A.      | 77,507.31                      |                             |
| Sinailab S.A.       | 11,782.26                      |                             |
| Somédica S.A.       | 280,000.00                     |                             |
| <b>Sub - total</b>  | <u>400,702.84</u>              |                             |
| <b>Total</b>        | <u>408,472.05</u>              | <u>115,920.58</u>           |

Ver siguiente página: Activos fijos

6. **ACTIVOS FIJOS**

|                                   | <b>SALDO<br/>INICIAL</b> | <b>ADICIONES</b>   | <b>VALUACION</b>  | <b>SALDO FINAL</b>  | <b>%<br/>DEPRECIACION</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| Edificios                         | 69.712,02                |                    | 992.807,98        | <b>1.062.520,00</b> | 5                         |
| Instalaciones                     | 14.147,01                |                    |                   | <b>14.147,01</b>    |                           |
| Equipos de procesamiento de datos | 53.149,99                | 48.858,86          |                   | <b>102.008,85</b>   |                           |
| Equipos de oficina                | 17.905,92                | 1.111,85           |                   | <b>19.017,77</b>    | 10                        |
| Muebles y enseres                 | 96.869,93                | 1.171,44           |                   | <b>98.041,37</b>    | 20 y 33                   |
| Instrumental y equipo médico      | 163.420,35               | 2.446,87           |                   | <b>165.867,22</b>   | 20                        |
| Vehículos                         | 3.000,00                 |                    |                   | <b>3.000,00</b>     |                           |
| <b>Sub-Total</b>                  | <b>418.205,22</b>        | <b>53.589,02</b>   | <b>992.807,98</b> | <b>1.464.602,22</b> |                           |
| <b>DEPRECIACION :</b>             |                          |                    |                   |                     |                           |
| Edificios                         | 19.654,13                | 3.485,64           | 329.546,44        | <b>352.686,21</b>   |                           |
| Instalaciones                     | 4.009,13                 | 1.414,68           |                   | <b>5.423,81</b>     |                           |
| Equipos de procesamiento de datos | 39.000,43                | 61.565,67          |                   | <b>100.566,10</b>   |                           |
| Equipos de oficina                | 9.922,19                 | 1.837,88           |                   | <b>11.760,07</b>    |                           |
| Muebles y enseres                 | 47.227,34                | 9.726,16           |                   | <b>56.953,50</b>    |                           |
| Instrumental y equipo médico      | 160.986,48               | 2.498,47           |                   | <b>163.484,95</b>   |                           |
| Vehículos                         | -                        | 600,00             |                   | <b>600,00</b>       |                           |
| <b>Sub-Total</b>                  | <b>280.799,70</b>        | <b>81.128,50</b>   | <b>329.546,44</b> | <b>691.474,64</b>   |                           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>137.405,52</b>        | <b>(27.539,48)</b> | <b>663.261,54</b> | <b>773.127,58</b>   |                           |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**
**7. INVERSIONES PERMANENTES**

Incluye:

|                   | SALDOS<br>INICIALES | APORTES          | OTROS               | SALDOS<br>FINALES | % Participación |
|-------------------|---------------------|------------------|---------------------|-------------------|-----------------|
| Sinaifarm S.A.    | 103.323,14          | 52.733,93        | (103.323,14)        | 52.733,93         | 100             |
| Austroimagen S.A. | 86.138,66           |                  | (22.229,36)         | 63.909,30         | 6               |
| Sinailab S.A.     | 11.955,98           |                  | (7.583,80)          | 4.372,18          | 14              |
| <b>Total</b>      | <b>201.417,78</b>   | <b>52.733,93</b> | <b>(133.136,30)</b> | <b>121.015,41</b> |                 |

**8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

|                               | VALOR            |
|-------------------------------|------------------|
| Honorarios a médicos          | 40,624.59        |
| Sueldos por pagar al personal | 19,092.79        |
| IESS                          | 3,707.93         |
| Provisión de gastos           | 34,650.59        |
| <b>Total</b>                  | <b>98,075.90</b> |

Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

9. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.002, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

|                  | PROVISION<br>CUENTAS<br>INCOBRABLES | DECIMO<br>TERCER<br>SUELDO | DECIMO<br>CUARTO<br>SUELDO | VACACIONES       | FONDO DE<br>RESERVA | INDEMNIZACION<br>LABORAL |
|------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|--------------------------|
| SALDOS INICIALES | 234,54                              | 11.184,16                  | 1.486,43                   | 13.987,51        | 9.111,07            | -                        |
| <b>Débitos:</b>  |                                     |                            |                            |                  |                     |                          |
| Pagos            |                                     | (22.041,11)                | (1.593,43)                 | (3.686,99)       | (9.947,34)          | -                        |
| <b>Créditos</b>  |                                     |                            |                            |                  |                     |                          |
| Provisión        | 352,32                              | 13.434,32                  | 5.584,13                   | 10.883,83        | 9.756,27            | 33.694,38                |
| SALDOS FINALES   | <u>586,86</u>                       | <u>2.577,37</u>            | <u>5.477,13</u>            | <u>21.184,35</u> | <u>8.920,00</u>     | <u>33.694,38</u>         |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**
**10. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

|  | <b>VALOR</b>              |
|--|---------------------------|
| <b>a.- CONCILIACION 15% TRABAJADORES:</b>      |                           |
| Utilidad antes de deducciones:                 | 133.690,40                |
| 15% Participación a trabajadores               | <u>20.053,56</u>          |
| <b>b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:</b>   |                           |
| Utilidad antes de deducciones                  | 133.690,40                |
| (-) Participación a trabajadores               | 20.053,56                 |
| (+) Gastos no deducibles                       | <u>8.932,58</u>           |
| Base Impositiva                                | 122.569,42                |
| Reinversión 15%                                | 92.216,09      13.832,41  |
| No reinversión 25%                             | 30.353,33 <u>7.588,33</u> |
| Impuesto a la renta                            | <u>21.420,74</u>          |
| <b>c.- CONCILIACIÓN DEL PAGO DE IMPUESTOS:</b> |                           |
| Impuesto a la renta causado                    | 21.420,74                 |
| Menos:   |                           |
| Retenciones en la fuente                       | (5.409,26)                |
| Anticipo pagado                                | (4.041,46)                |
| Impuesto a Pagar                               | <u><u>11.970,02</u></u>   |
| <b>d.- BASE IMPOSITIVA</b>                     |                           |

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía con aprobación de Junta resolvió aplicar la tasa del 15%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002****11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.002, el capital social de **HOMSI HOSPITAL MONTE SINAI S.A.**, por US\$ 3,336.64 está integrado por 83,416 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 0.04 cada una a valor nominal unitario.

**12. CAPITAL ADICIONAL**

Es la cuenta patrimonial que se originó por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

**13. INDICE DE PRECIOS**

Los cambios en el nivel general de precios pueden tener un efecto importante en la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en el resultado del año, la variación del índice inflacionario anual al 31 de diciembre de los últimos cinco años, se presenta en el siguiente cuadro:

| <b>AÑO QUE<br/>TERMINO</b> | <b>PORCENTAJE<br/>DE VARIACION</b> |
|----------------------------|------------------------------------|
| 1998                       | 45.00                              |
| 1999                       | 60.00                              |
| 2000                       | 91.00                              |
| 2001                       | 22.40                              |
| 2002                       | 9.35                               |

**14. VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS**

Mediante resolución de acta de Junta de Accionistas, celebrada el 18 de septiembre del 2002, se aprueba la contratación del perito (calificado por la Superintendencia de Compañías) para la revaluación de inmuebles. Con fecha 20 de diciembre del 2002, la Junta conoce y aprueba el estudio en referencia y deciden su registro, cuyo efecto incrementó los activos en US\$ 663,261.54 y la reserva de valuación en ese valor.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002**

**15. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

**16. SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte de las autoridades competentes; consecuentemente los años 2002, 2001 y 2000, están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

**17. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en el R.O. 740 del 8 de enero del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**18. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2002, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**19. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 21 del 2003), no se han producido eventos económicos importantes, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.