



D'BRAG AUDITORES CIA. LTDA.

Corresponsales de  
**MOORE STEPHENS  
INTERNATIONAL LIMITED**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de:  
CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**

Hemos auditado el balance general, estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo de **CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.** por el período terminado al 31 de diciembre del 2001. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia General. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

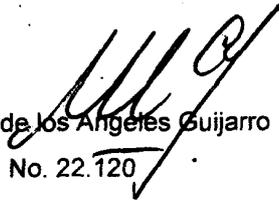
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente; en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.** al 31 de Diciembre del 2001, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Corresponsales de  
**MOORE STEPHENS  
INTERNATIONAL LIMITED**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.** al 31 de Diciembre del 2001, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero, 19 del 2002  
Quito, Ecuador

  
María de los Angeles Guijarro  
C.P.A. No. 22.120

*D'Brag Auditores Cie. Ltda.*  
RNAE No.322

## CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.

BALANES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja - Bancos		92,478	272,472
Inversiones Financieras Temporales		10,755	1,080
Cuentas por cobrar:			
Clientes	4	1,508,036	1,156,933
Provisión cuentas incobrables	5	(50,415)	(40,504)
Anticipos terceros y empleados		199,918	607,790
Compañías relacionadas	17	324,469	114,232
Otros cuentas por cobrar		62,526	53,354
Inventarios	6	609,260	503,707
Provisión para baja de inventarios		(11,842)	(11,842)
Impuestos anticipados		27,995	54,176
Gastos anticipados		26,600	6,650
<b>Total activo corriente</b>		<b>2,799,780</b>	<b>2,718,049</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO - neto</b>	7	5,885,874	5,166,916
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por cobrar Largo plazo	8	920,532	415,227
Inversiones largo plazo compañías	9	1,464,224	1,465,640
Otros activos		101,225	
<b>Total activos diferidos</b>		<b>2,485,981</b>	<b>1,880,866</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>11,171,635</b>	<b>9,765,832</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	16	<b>506,758</b>	<b>337,510</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Instituciones Bancarias	10	1,200,000	200,000
Cuentas por pagar:			
Sobregiros Bancarios		95,176	224,012
Proveedores	11	835,234	990,514
Anticipos clientes		204,831	189,329
Prestamos compañías relacionadas	17	452,232	123,794
Otras cuentas por pagar		324,025	352,824
Interes por pagar		22,256	5,473
Obligaciones corrientes	12	192,041	167,361
Deudas fiscales y sociales:			
Impuestos y obligaciones fiscales		225,750	202,014
Participación Trabajadores	19	100,935	71,136
Provisiones por Pagar		56,628	19,953
Otros pasivos corrientes - provisiones	13	68,986	212,412
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3,778,094</b>	<b>2,758,822</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Proveedores largo plazo	14	146,809	400,000
Jubilación patronal y desahucio	15	429,882	306,669
Otras bonificaciones		28,026	28,026
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>604,717</b>	<b>734,695</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>6,788,824</b>	<b>6,272,315</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>11,171,635</b>	<b>9,765,832</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	16	<b>506,758</b>	<b>337,510</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.

## ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS TERMINADOS DESDE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(Expresados en dólares)

	Nota	2002	2001
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ingresos operacionales		18,953,104	14,929,004
Otros ingresos operacionales		784,569	334,694
(-) Descuentos y devoluciones		(2,599,991)	(2,072,685)
		<u>17,137,682</u>	<u>13,191,013</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Salarios y beneficios		(4,466,652)	(2,974,192)
Becas/honorarios		(482,814)	(322,406)
Entrenamiento		(55,576)	
Plan asistencia médica y vida		(239,902)	(158,276)
Suministros		(5,883,022)	(5,109,051)
Honorarios		(885,491)	(628,375)
Mantenimiento		(1,018,485)	(607,816)
Seguros pagados		(284,312)	(148,183)
Mercadeo		(243,452)	(132,479)
Otros gastos		(782,723)	(683,501)
Servicios médicos		(1,499,312)	(1,157,660)
		<u>(15,841,741)</u>	<u>(11,921,939)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,295,941</b>	<b>1,269,074</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		(689,887)	(589,514)
Impuestos		(92,277)	(50,366)
Comisiones e intereses pagados		(162,254)	(43,114)
Ajuste patrimonial inversión Compañías			(278,008)
Otros gastos		(20,446)	(10,272)
		<u>(964,864)</u>	<u>(971,274)</u>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
Interes ganado		92,889	45,961
Utilidad en venta de activos		65,141	42,474
Dividendos en acciones		72,626	15,960
Otros ingresos		111,169	72,046
		<u>341,825</u>	<u>176,440</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		672,902	474,241
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	19	100,935	71,136
(-) 15% IMPUESTO A LA RENTA	19	100,668	132,514
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>471,299</u></b>	<b><u>270,591</u></b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**

## ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

(EXPRESADOS EN DOLARES)

Nota	Capital Social	Reserva Legal	Prima en Venta de Acciones	Reserva Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Utilidades (Pérdidas) Acumuladas	Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000	1,762,480	1,706	33,251	3,559,936	639,615	(14,094)		5,982,894
Ajuste a la reserva		872				(872)		
Ajuste a la Participación Trabajadores						18,830		18,830
Aumento de Capital	18	4,239,244	(2,578)	(33,251)	(3,559,936)	(639,615)	(3,864)	
Utilidad neta						270,591		270,591
Saldos al 31 de diciembre del 2001		6,001,724				270,591		6,272,315
Ajuste por participación empleados						16,837		16,837
Ajuste por impuesto a la renta						28,373		28,373
Transferencia a reserva legal			31,580			(31,580)		
Aumento de capital	18	270,591	(27,059)			(243,532)		
Utilidad neta							471,299	471,299
Saldos al 31 de diciembre del 2002		6,272,315	4,521			40,689	471,299	6,788,824

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2002 y 2001  
(EXPRESADOS EN DOLARES)

	2002	2001
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Efectivo provisto por clientes	16,799,919	12,632,580
Efectivo utilizado en proveedores y contratistas	(11,786,153)	(8,727,971)
Efectivo utilizado en empleados	(4,075,629)	(3,009,968)
Efectivo (utilizado) y provisto por otros	(27,028)	98,332
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>911,109</u>	<u>992,973</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Efectivo utilizado en activo fijo	(1,415,296)	(1,211,778)
Efectivo provisto por activo fijo e inversiones	12,500	42,474
Efectivo provisto por inversión edificio meditrópoli	142,796	51,614
Efectivo utilizado en inversiones en acciones	(573,318)	(214,583)
Efectivo utilizado en otros activos	(119,274)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,952,592)</u>	<u>(1,332,273)</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo provisto por préstamos bancarios	1,000,000	60,000
Efectivo (utilizado) y provisto por sobregiros bancarios	(128,836)	224,012
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>871,164</u>	<u>284,012</u>
<b>DISMINUCION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(170,319)	(55,288)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS</b>	273,552	328,840
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS</b>	<u>103,233</u>	<u>273,552</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN  
 Por los períodos desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2002 y 2001  
 (EXPRESADOS EN DOLARES)

	2002	2001
<b>Utilidad neta</b>	<u>471,299</u>	<u>270,591</u>
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo de efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>		
Depreciaciones	671,838	575,239
Provisión cuentas incobrables	11,507	12,575
Baja de cuentas por cobrar	20	
Ajuste patrimonial inversión compañías	1,416	278,008
Provisión de intereses	22,256	5,473
Intereses ganados	(78,495)	
Participación trabajadores	100,935	71,136
Impuesto a la renta	100,668	132,514
Amortización equipos de producción y amortización		14,263
Utilidad en venta de activo fijo	(19,230)	(42,474)
Utilidad en venta de inmuebles meditrópoli	(74,783)	
Amortización de software	18,049	
Provisión de seguros y mercadeo	79,027	
Provisión de sueldos y beneficios empleados	170,612	19,953
Provisión de honorarios	91,935	
Provisión jubilación patronal	209,770	107,737
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u>1,776,824</u>	<u>1,445,014</u>
<b>Cambios netos en el Capital de Trabajo</b>		
Aumento de clientes	(351,123)	(628,709)
Disminución y (Aumento) de anticipos a terceros y empleados	407,872	(581,280)
(Aumento) y Dismunición de compañías relacionadas	(128,493)	61,310
(Aumento) y Dismunición de otras cuentas por cobrar	(9,172)	37,886
(Aumento) y Disminución de inventarios	(105,554)	80,226
Aumento de impuestos anticipados	(76,081)	(96,132)
Aumento de gastos anticipados	(19,950)	(2,030)
(Aumento) y Disminución de proveedores	(130,780)	326,813
Disminución de anticipos clientes	15,502	70,276
Disminución de préstamos compañías relacionadas	328,438	
(Aumento) y Disminución de otras cuentas por pagar	(199,761)	275,500
Aumento de interés por pagar	(5,473)	(34,911)
Aumento de parte corriente pasivo largo plazo	(108,214)	
(Aumento) y Disminución de impuestos y obligaciones fiscales	(61,874)	59,593
Aumento de provisiones por pagar	(70,772)	(12,495)
Aumento de otros pasivos corrientes	(143,426)	(226,475)
(Aumento) y Disminución de proveedores largo plazo	(120,297)	400,000
Aumento de otras obligaciones por pagar		(166,586)
Aumento de jubilación patronal y bonificación	(86,557)	(15,025)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u>911,109</u>	<u>992,973</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

# **CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001  
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

## **1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 8 de mayo de 1979, con un plazo de duración de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital está compuesto por 6.001.724 acciones a un valor nominal de un dólar (US \$1) cada una.

## **2. OPERACIONES**

La compañía tiene como objeto principal, tanto el establecimiento de hospitales, clínicas y centros de salud para la prestación de servicios médicos en todas sus ramas y especializaciones, así como el desarrollo de mecanismos, programas y planes que faciliten y fomenten el acceso de los usuarios a estos servicios.

## **3. POLITICAS CONTABLES**

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros

### **a. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.** es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**b. Consistencia de Presentación**

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

**c. Período de Tiempo**

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

**d. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, independientemente de su cobro.

**e. Inventarios**

El costo de inventarios comprende el costo de adquisición en dólares. Los inventarios existentes antes del 1 de Enero del 2001 se encuentran valuados a un valor equivalente al costo histórico en dólares. Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

**f. Propiedades y Equipo**

Los saldos de propiedad y equipo están registrados a un valor equivalente al costo histórico en dólares. Los adquiridos del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2002 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

**g. Depreciaciones y Amortizaciones**

La depreciación y amortización se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

• Edificios	5%
• Muebles y enseres, maquinaria y equipo	10%
• Equipos de computación	20%
• Vehículos	20%
• Software	33%

CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

Los gastos por depreciación y amortización del costo del activo se registran en los resultados del año.

**h. Otros Activos**

Están registrados a su costo de adquisición en dólares.

**i. Inversiones**

Las inversiones existentes antes del 1 de Enero del 2001 se encuentran registradas al costo de adquisición reexpresado, excepto aquellas cuyo valor fue ajustado al Valor Patrimonial Proporcional.

**j. Participación a Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos-

**k. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25%.

**4. CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los saldos de las cuentas por cobrar están compuestos por:

---

DETALLE	2002	2001
Compañías de seguros	656,863	511,719
Contratos de hospital	397,776	286,625
Tarjetas de crédito	255,201	227,583
Pacientes internos y externos	94,753	91,772
Cheques protestados	50,286	20,416
Otras cuentas por cobrar pacientes	14,938	10,441
Honorarios Médicos por Cobrar	1,846	4,444
Servicio social	36,373	3,934
	<u>1,508,036</u>	<u>1,156,933</u>

---

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**5. PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES**

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro durante los periodos 2002 y 2001 fueron los siguientes:

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO</b>
Saldo 31 de diciembre del 2000	27.929
Adición	12.575
Saldo al 31 de diciembre del 2001	40.504
Ajuste	(1.596)
Adición	11.507
Saldo al 31 de diciembre del 2002	50.415

**6. INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios por grupos de los periodos 2002 y 2001 es como sigue:

<b>DETALLE</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
Suministros de farmacia o salud	208,492	248,411
Suministros de cirugía	162,125	156,962
Suministros de curación	80,705	71,746
Suministros de laboratorio	153,795	12,612
Repuestos en tránsito		7,854
Suministros – soluciones	3,110	5,057
Suministros de imagen	692	588
Suministros de esterilización	341	477
	<b>609.260</b>	<b>503,707</b>

CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**7. PROPIEDAD Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades y equipo en el período 2002 y 2001 fue como sigue:

**2002**

	Saldo Inicial	Adiciones	Reclasificación	Ajustes	Saldo Final
Terrenos	25,435				25,435
Edificios	2,944,573		155,390		3,099,963
Maquinaria y Equipo	5,053,530	370,687	540,596		5,964,813
Muebles y Enseres	646,839	77,224			724,063
Equipo de Computación	148,804	58,951			207,755
Vehículos	224,306	63,300		38,767	326,373
Construcciones en Curso	157,560	530,802	(155,390)		532,972
Maquinaria y Equipo en Montaje	251,432	314,332	(540,596)	(24,500)	668
	<b>9,452,479</b>	<b>1,415,296</b>		<b>14,267</b>	<b>10,882,042</b>
<b>Menos:</b>					
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Edificios	(831,447)	(151,566)			983,013
Maquinaria y Equipo	(2,843,191)	(406,546)			3,249,737
Muebles y Enseres	(351,301)	(59,177)			410,478
Equipo de Computación	(91,384)	(25,197)			116,581
Vehículos	(168,240)	(29,352)		(38,767)	236,359
	<b>(4,285,563)</b>	<b>(671,838)</b>		<b>(38,767)</b>	<b>(4,996,168)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5,166,916</b>	<b>743,458</b>		<b>24,500</b>	<b>5,885,874</b>

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2001**

	Saldo Inicial	Reclasificación	Adiciones	Ventas	Saldo Final
Terrenos	25,435				25,435
Edificios	2,458,868	(149,344)	635,049		2,944,573
Maquinaria y Equipo	4,276,610		776,920		5,053,530
Muebles y Enseres	543,912		102,927		646,839
Equipo de Computación	104,938		43,866		148,804
Vehículos	234,654		28,419	(38,767)	224,306
Construcciones en Curso		149,344	8,216		157,560
Maquinaria y Equipo en Montaje			251,432		251,432
	<b>7,644,417</b>		<b>1,846,829</b>	<b>(38,767)</b>	<b>9,452,479</b>
<b>Menos:</b>					
<b>Depreciación Acumulada</b>					
Edificios	(717,796)		(113,651)		(831,447)
Maquinaria y Equipo	(2,494,101)		(349,090)		(2,843,191)
Muebles y Enseres	(296,540)		(54,761)		(351,301)
Equipo de Computación	(75,607)		(15,777)		(91,384)
Vehículos	(165,045)		(41,962)	38,767	(168,240)
	<b>(3,749,089)</b>		<b>(575,241)</b>	<b>38,767</b>	<b>(4,285,563)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3,895,328</b>		<b>1,271,588</b>		<b>5,166,916</b>

**8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, las cuentas por cobrar largo plazo se detallan de la siguiente forma:

**2002**

	Saldo 31/12/2001	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2002
Edificio Meditrópoli (2)	415,227		(68,013)	347,214
Metromobilar (1)		215,013		215,013
Aesculapius (1)		90,380		90,380
Humana (1)		267,925		267,925
	<b>415,227</b>	<b>573,318</b>	<b>(68,013)</b>	<b>920,532</b>

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2001**

	Saldo 31/12/2000	Ajuste	Ventas	Transferencia Activos fijos	Saldo 31/12/2001
Edificio Meditrópoli (2)	1,099,891	2,000	(51,614)	(635,050)	415,227
	<u>1,099,891</u>	<u>2,000</u>	<u>(51,614)</u>	<u>(635,050)</u>	<u>415,227</u>

(1) Las adiciones del 2002 corresponden a los aportes entregados para futura capitalización a compañías

(2) En el 2002 y 2001 se encuentra registrado un inmueble denominado "Centro Médico Meditrópoli", el cual está destinado para la venta de consultorios médicos y parqueaderos. Este inmueble se encuentra hipotecado a favor del Banco del Pichincha C.A.

**9. INVERSIONES LARGO PLAZO COMPAÑIAS**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, las inversiones en acciones están compuestas por:

**2002**

Empresa	Saldo 31/12/2001	Ajustes	Ajuste por Valuación	Saldo 31/12/2002	% Part.
Adami	26,534			26,534	100%
Aesculapius	548,400			548,400	66%
Centro Oncología	14,096	14,096			
Fesalud	635,845			635,845	61%
Humana					52%
Instituto de Cardiología	9,488	9,488			
Metrolaser	1,265			1,265	40%
Metrolit	4,514			4,514	100%
Metromobilar	47,434			47,434	100%
Metroresonancia	101,757			101,757	48%
Salud S.A.	74,890			74,890	17%
Sihoin	1,417		1,417		
<b>TOTAL</b>	<b>1,465,640</b>	<b>23,584</b>	<b>1,417</b>	<b>1,464,224</b>	

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**2001**

Empresa	Saldo 31/12/2000	Adiciones	Ajuste	Ajuste por Valuación	Saldo 31/12/2001	% Part.
Adami	26,534				26,534	100%
Aesculapius	440,987	107,413			548,400	66%
Centro Oncologia	14,096				14,096	
Fesalud	635,845				635,845	61%
Humana	161,461	107,170		(268,631)	-	52%
Instituto de Cardiologia	9,488				9,488	
Metrolaser	9,163			(7,898)	1,265	40%
Metrolit	5,992			(1,478)	4,514	100%
Metromobilar	47,434				47,434	100%
Metroresonancia	101,757				101,757	48%
Salud S.A.	74,890				74,890	17%
Sihoin	1,417				1,417	
Inmobiliaria Megalme	2,000		(2,000)		-	
<b>TOTAL</b>	<b>1,531,064</b>	<b>214,583</b>	<b>(2,000)</b>	<b>(278,007)</b>	<b>1,465,640</b>	

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, la compañía decidió no presentar estados financieros consolidados con los de las compañías relacionadas

#### 10. INSTITUCIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2002, CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A. mantiene préstamos con el Banco del Pichincha por US\$ 1,200,000 con vencimientos de 60 y 90 días y el interés del 13%.

En el 2001 mantenía un préstamo con el Banco del Pichincha por US\$ 200.000 con un interés del 14% y fecha de vencimiento 17 de Marzo del 2002.

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**11. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 las cuentas por pagar proveedores se detallan a continuación.

DETALLE	2002	2001
Proveedores Nacionales	835,234	754,114
Proveedores del Exterior		236,400
	<b>835,234</b>	<b>990,514</b>

**12. OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 las obligaciones corrientes están compuestas así:

PROVEEDOR		2002	2001	INTERES	FECHA VENCIMIENTO
ATL Ecocardio	(1)	21,923	55,689	8% sobre saldos	28/09/2003
Eq. Rx. Siemens	(2)	37,224	111,672	8.50% anual	18/02/2003
Philips Medical	(3)	132,894		10% anual	05/12/2004
<b>Total</b>		<b>192,041</b>	<b>167,361</b>		

- (1) Financiamiento con Advanced Technology Laboratories Inc: por la compra de equipo para ecocardio HDI 3000, sus partes y accesorios, pagadero en cuotas trimestrales
- (2) Financiamiento con Siemens A.G., por la compra de equipo de rayos X, pagadero en cuotas semestrales, garantizados con pagarés y prenda industrial sobre el equipo comprado.
- (3) Crédito con la Compañía Philips Medical Systems por adquisición de un equipo de angiografía a un plazo de 3 años.

**13. OTROS PASIVOS CORRIENTES - PROVISIONES**

Al 31 de diciembre del 2002 no se han registrado provisiones por Over Hall u otras y en el 2001 las provisiones registradas en otros pasivos corrientes son las siguientes:

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR</b>
Provisión Over Hall	136.451
Provisiones Técnicas	71.633
Otras provisiones	4,328
	<b><u>212.412</u></b>

#### **14. PROVEEDORES LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta proveedores largo plazo mantiene un saldo de US\$ 146,809 (US\$ 400,000 en el 2001) por el registro de un crédito con la Compañía Philips Medical Systems por adquisición de un equipo de angiografía con un plazo de 3 años y la tasa de interés del 10%.

#### **15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

##### **JUBILACION PATRONAL**

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

El CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A., registró en los resultados del año 2002, el valor de US\$ 209.770 (US\$ 107,737 en el 2001).

##### **RESERVA BONIFICACION POR DESAHUCIO**

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de éste pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 la compañía mantiene una reserva para desahucio de \$8.182 y no ha registrado ninguna provisión por este concepto en cada período.

CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**16. CUENTAS DE ORDEN**

Corresponde a los inventarios en consignación que la Compañía mantiene con diferentes proveedores y que al 31 de Diciembre del 2002 registra un valor de US\$ 506,758 y en el 2001 US\$ 337,510.

**17. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los saldos de Compañías Relacionadas están compuestos de la siguiente manera:

**2002**

---

**CUENTAS POR PAGAR 2002**

Adami	(22,831)	
Salud S.A.	(59,116)	
Metroresonancia S.A.	(136,376)	
Metroláser	(2,567)	
Metrolit (Litotricia)	(2,767)	
Aesculapius	(225,295)	
Fesalud S.A.	(3,280)	
<b>Total</b>		(452,232)

**CUENTAS POR COBRAR 2002**

Humana S.A.	316,501	
Metromobilar	1,659	
Instituto de Cardiología	6,309	
<b>Total</b>		324,469

**EFECTO NETO RELACIONADAS** (127,763)

---

CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**2001**

**CUENTAS POR PAGAR 2001**

Adami	(3,591)	
Metroresonancia	(31,403)	
Metrolaser	(2,867)	
Metrolit	(3,509)	
Aesculapius	(53,884)	
Fesalud	(28,540)	
<b>Total</b>		(123,794)

**CUENTAS POR COBRAR 2001**

Metromobilar	6,434	
Instituto de Cardiología	4,986	
Humana S.A.	102,811	
<b>Total</b>		114,232

**EFFECTO NETO RELACIONADAS (9,562)**

---

**18. AUMENTO DE CAPITAL**

CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A. procedió a realizar un aumento de capital en el ejercicio 2002 con fecha de inscripción en el registro mercantil el 21 de junio del 2002 por US\$ 270.591; el incremento del capital fue con Reserva Legal por US\$ 27,059 y con Utilidades netas por US\$ 243,532.

En el 2001 se procedió a realizar dos aumentos de capital en el ejercicio 2001 con fecha de inscripción en el registro mercantil el 6 de marzo del 2001 y 5 de junio del 2001 por US\$3.559.946 y US\$679.308 respectivamente. El incremento del capital fue mediante:

	<b>PRIMER AUMENTO DE CAPITAL</b>	<b>SEGUNDO AUMENTO DE CAPITAL</b>
Reserva revalorización patrimonio	3.559.936	
Utilidades netas		23,200
Reserva legal		2,578
Reexpresión monetaria y pérdidas acum.		620.279
Prima en venta de acciones		33,251
<b>Total</b>	<b>3.559.936</b>	<b>679.308</b>

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**19. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) CONCILIACION TRIBUTARIA**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por el período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2002 y 2001. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan en favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el 2002 y 2001 son las siguientes:

**2002**

<b>(Utilidad) antes del 15% Participación Trabajadores</b>	<b>(672,902)</b>
<b>15% Participación utilidad de los Empleados</b>	<b>100,935</b>
Utilidad después de Participación Trabajadores	<b>(571,967)</b>
<b>MAS: Gastos no deducibles</b>	
Exceso provisión cuentas incobrables	(568)
Provisión Jubilación Patronal	(30,608)
Ajuste por valuación compañías relacionadas	(1,416)
Gastos no deducibles por ingresos exentos	(23,762)
Gastos no soportados	(111,387)
<b>Total</b>	<b>(167,741)</b>
<b>MENOS: Rentas Exentas</b>	
Venta de Inmuebles edificio Meditrópoli	75,890
Dividendos de acciones	72,626
<b>Total</b>	<b>148,516</b>
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>(591,192)</b>
<b>(1) 15% Impuesto a la Renta causado</b>	<b>70,695</b>
<b>25% Impuesto a la Renta causado</b>	<b>29,973</b>
<b>Total</b>	<b>100,668</b>

**CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**2001**

<b>(Utilidad) antes del 15% Participación Trabajadores</b>		<b>(474,241)</b>
<b>15% Participación utilidad de los Empleados</b>		<b>71,136</b>
Utilidad después de Participación Trabajadores		-403,105
<b>MAS: Gastos no deducibles</b>		
Exceso provisión cuentas incobrables	(1,005)	
Intereses y multas instituciones gobierno	(1,766)	
Ajuste por valuación compañías relacionadas	(278,008)	
<b>Total</b>		<b>(280,779)</b>
<b>MENOS: Rentas Exentas</b>		
Venta de Acciones	15,960	
Venta de activos fijos	38,315	
<b>Total</b>		<b>54,275</b>
<b>Utilidad Gravable</b>		<b>(629,609)</b>
(1) <b>15% Impuesto a la Renta causado</b>		<b>40,588</b>
<b>25% Impuesto a la Renta causado</b>		<b>91,926</b>
<b>Total</b>		<b>132,514</b>

(1) De conformidad con el artículo 23 del RO 325 del 14 de mayo del 2001 que dice: " Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta sobre el valor de las utilidades que reinviertan, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de Diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de inversión".

CONJUNTO CLINICO NACIONAL CONCLINA C.A. decidió reinvertir el cien por ciento de las utilidades generadas en el ejercicio económico 2002 y 2001 y aplicar la tarifa del quince por ciento (15%).

**b) Contingencias**

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertas para revisión los ejercicios 1998 al 2002.

CONJUNTO CLINICO NACIONAL, CONCLINA C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

---

**20. RESERVA LEGAL**

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 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 en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2003 y la fecha de preparación de nuestro informe 19 de febrero del 2003, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.