



91.834

PAGINA UNO

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito 1 de abril de 2006

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
HOSPIFUTURO S.A.**

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía HOSPIFUTURO S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2005 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Gerencia de la Empresa HOSPIFUTURO S.A.; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2005 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

CA



**PÁGINA DOS**

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa " HOSPIFUTURO S.A.", los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2005; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa "HOSPIFUTURO S.A." ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

*Cecilia Arévalo*  
Doctora Cecilia Arévalo  
GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.  
C.P.A. No. 11625  
RNAE. No. 23

HOSPIFUTURO S.A.  
 INFORME AUDITORIA EXTERNA 2005

HOSPIFUTURO S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AUDITADOS

| A C T I V O S                       |                     |                     |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                     | 31-dic-04           | 31-dic-05           |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |                     |                     |
| Efectivo Caja y Bancos              | 2.259,48            | 8.403,09            |
| Inversiones                         | 290.857,78          | 290.857,78          |
| Cuentas por cobrar                  | 23.939,29           | 17.737,33           |
| Impuestos Anticipados I.V.A         | 15.633,75           | 15.633,75           |
| Retenciones Impuesto Renta          | 45,60               | 128,23              |
| Gastos Anticipados                  | 249.867,49          | 255.255,61          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>       | <b>582.603,39</b>   | <b>588.015,79</b>   |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                  |                     |                     |
| Inmuebles                           | 391.130,00          | 391.130,00          |
| Construcciones en proceso           | 3.862.862,95        | 4.065.041,72        |
| Maquinaria y Equipos                | 50.150,93           | 50.319,93           |
| Depreciacion acumulada              | (9.686,33)          | (15.916,60)         |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>            | <b>4.294.457,55</b> | <b>4.490.575,05</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                | <b>4.877.060,94</b> | <b>5.078.590,84</b> |
| P A S I V O S                       |                     |                     |
|                                     | 31-dic-04           | 31-dic-05           |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>             |                     |                     |
| Sobregiros bancarios                | 9.377,00            | 3.377,00            |
| Proveedores                         |                     | 77.982,49           |
| Por pagar impuestos y seguro social | 62.626,14           | 71.638,41           |
| Otros pasivos                       | 14.144,40           | 8.703,03            |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>       | <b>86.147,54</b>    | <b>161.700,93</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>          |                     |                     |
| Obligaciones a Largo Plazo          | 394.516,62          | 346.490,05          |
| Anticipos de clientes               | 4.388.543,72        | 4.562.549,24        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>    | <b>4.783.060,34</b> | <b>4.909.039,29</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                | <b>4.869.207,88</b> | <b>5.068.904,96</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                   |                     |                     |
| Capital social                      | 5.024,00            | 5.024,00            |
| Reservas                            | 2.826,62            | 2.826,62            |
| Utilidades                          | 2,44                |                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             | <b>7.853,06</b>     | <b>7.850,62</b>     |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>    | <b>4.877.060,94</b> | <b>5.078.590,84</b> |

01

HOSPIFUTURO S.A.  
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AUDITADOS  
 ESTADO DE RENTAS Y GASTOS

En dólares estadounidenses

|                                     | 31-dic-04   | 31-dic-05   |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>INGRESOS</b>                     |             |             |
| Ventas con tarifa cero              | 15985,92    | 0           |
| Otros Ingresos                      | 3341,14     | 0,00        |
| Otros egresos                       | 19323,24    | 0,00        |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>      | <b>3,82</b> | <b>0,00</b> |
| 15% Trabajadores                    | 0,00        | 0,00        |
| Impuesto Renta Empresa              | 0,00        | 0,00        |
| <b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b> | <b>3,82</b> | <b>0,00</b> |

HOSPIFUTURO S.A.  
 ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
 En dólares estadounidenses

|                             | Saldos          | Movimientos  | Saldos          |
|-----------------------------|-----------------|--------------|-----------------|
|                             | 31-dic-04       | 2005         | dic-05          |
| Capital social              | 5.024,00        | -            | 5.024,00        |
| Reservas                    | 2.826,62        | -            | 2.826,62        |
| Resultados                  | 2,44            | -2,44        | 0,00            |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b> | <b>7.853,06</b> | <b>-2,44</b> | <b>7.850,62</b> |

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 6

HOSPIFUTURO S.A.  
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2005

HOSPIFUTURO S.A.  
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
BALANCE GENERAL AUDITADO

En dólares estadounidenses

| ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO     |             |
|---------------------------------|-------------|
| SALDO INICIAL                   | 2.259,48    |
| INGRESOS OPERACIONALES          | 0,00        |
| VARIACION CUENTAS POR COBRAR    | 731,21      |
| INGRESOS OPERACIONALES          | 2.990,69    |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS          | 0,00        |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | 6.230,27    |
| COSTOS OPERATIVOS               | 6.230,27    |
| INGRESOS NETOS                  | 9.220,96    |
| NO OPERATIVOS                   |             |
| INCREMENTO NETO DE PASIVOS      | 201.532,34  |
| INCREMENTO ACTIVOS FIJOS        | -202.347,77 |
| RESULTADO AÑO ANTERIOR          | -2,44       |
| INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS | -817,87     |
| SALDO FLUJO EFECTIVO            | 8.403,09    |
| SALDO CAJA Y BANCOS             | 8.403,09    |

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la página 6

1.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "HOSPIFUTURO S.A.", se constituyó en la ciudad de Quito, el 7 de agosto de 2001, en la modalidad de Sociedad Anónima, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigesimo Séptimo del cantón Quito, Doctor Roberto Dueñas Mesa e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de octubre de 2001 bajo el número 4207 del Tomo 132.

El capital autorizado de la compañía es de diez mil cuarenta y ocho dólares; y, el capital suscrito es de cinco mil veinticuatro dólares.

El plazo de duración de la presente compañía será de 100 años, por lo tanto vencerá el 3 de octubre del 2101.

El objeto social en su aspecto relevante indica que "...la prestación de servicios médicos y hospitalarios en general, para lo que podrá planificar, construir a través de terceros y administrar centros médicos."

La compañía estará dirigida y gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente General. La representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

El Gerente General y el Presidente, serán elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de dos años en sus funciones y podrán ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

**B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los periodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumplen con los requisitos de la práctica contable en general.

**SISTEMA DE CONTABILIDAD**

El Sistema de Contabilidad es computarizado La marca del Software es Safi y se encuentra debidamente legalizada.

**PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Los costos y gastos del período tributario son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2005 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales y retenciones en la fuente a empleados y otras compras y servicios. Además se ha cubierto los pagos de intereses y multas, en el caso de pagar fuera de los plazos establecidos.

**B.3) OTRAS PRACTICAS CONTABLES**

Algunas de las prácticas contables utilizadas se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación. Se encuentran expresados en dólares estadounidenses.

**ACTIVOS**

**B.3.1. CORRIENTE DISPONIBLE**

|              |                 |
|--------------|-----------------|
| Caja Bancos  | 372.01          |
| Bancos       | 8.031.08        |
| <b>TOTAL</b> | <b>8.403.09</b> |

Corresponde a los saldos conciliados de las cuentas corrientes mantenidas en los Bancos Internacional y Banco de los Andes; así como de la cuenta caja.

**B.3.2. INVERSIONES**

|              |                   |
|--------------|-------------------|
| Axis Día     | 169.834.25        |
| Axis Imagen  | 121.023.53        |
| <b>TOTAL</b> | <b>290.857.78</b> |

Corresponden a las inversiones realizadas por la empresa en sus afines de Axis Día y Axis Imagen.

**B.3.3. CUENTAS POR COBRAR**

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
| Préstamos empleados        | 3.214.26          |
| Otras cuentas por cobrar   | 14.523.07         |
| Crédito Tributario I.V.A.  | 15.633.75         |
| Retenciones Impuesto Renta | 128.23            |
| Anticipos proveedores      | 255.255.61        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>288.754.92</b> |

Son valores a recuperarse el siguiente periodo.

**B.3.4. ACTIVOS FIJOS**

|                           |                     |
|---------------------------|---------------------|
| Terrenos                  | 391.130,00          |
| Maquinaria y equipos      | 50.319,93           |
| Construcciones en curso   | 4.065.041,72        |
| Depreciaciones acumuladas | -15.916,60          |
| <b>TOTAL FIJOS</b>        | <b>4.490.575,05</b> |

Los rubros que integran el grupo de activos fijos se determinan al costo de adquisición o inversión. Además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices.

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Maquinaria             | 10% |
| Equipos de computación | 33% |

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| <b>MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS</b>  |                     |
| <b>SALDO INICIAL</b>             | <b>4.304.143,88</b> |
| <b>INCREMENTOS/DISMINUCIONES</b> |                     |
| Construcciones en curso          | 202.178,77          |
| Muebles y enseres                | 169,00              |
| <b>TOTAL ACTIVOS A DIC</b>       | <b>4.506.491,65</b> |
| <b>DEPRECIACIONES</b>            |                     |
| <b>SALDO INICIAL</b>             | <b>-9.686,33</b>    |
| Aplicaciones 2004                | -6.230,27           |
| <b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>      | <b>-15.916,60</b>   |
| <b>ACTIVOS FIJOS NETOS</b>       | <b>4.490.575,05</b> |

PASIVOS

B.3.5. PASIVO CORTO PLAZO

|                                     |                   |
|-------------------------------------|-------------------|
| Sobregiros Bancarios                | 3.377.00          |
| Proveedores                         | 77.982.49         |
| Deudas fiscales y del Seguro Social | 71.638.41         |
| Provisiones sociales                | 8.703.03          |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>161.700.93</b> |

Los pasivos corrientes están formados por: el sobregiro en el Banco Internacional; las retenciones en la fuente y retenciones de IVA, pendientes de pago al 31 de diciembre del 2005 y los saldos acumulados de los beneficios sociales por pagar y otras deudas con el Seguro Social

B.3.6. PASIVO LARGO PLAZO

|  |                     |
|--|---------------------|
| Obligaciones bancarias                 | 346.490.05          |
| Anticipos Ventas Consultorios y otros. | 4.562.549.24        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>4.909.039.29</b> |

Las obligaciones bancarias Corresponden al préstamo del Banco Internacional negociado al 12% anual.  
Y los anticipos realizados por personas para la compra de Consultorios, parqueaderos y acciones futuras de la empresa.

B.3.7. PATRIMONIO

|                         |                 |
|-------------------------|-----------------|
| Capital Social          | 5.024.00        |
| Reserva de Capital      | 2.826.62        |
| Resultado del Ejercicio | 0.00            |
| <b>TOTAL</b>            | <b>7.850.62</b> |

BA Son cuentas de propiedad de los accionistas de la empresa.

**B.3.7 RESULTADOS DEL EJERCICIO.**

Durante el ejercicio 2005 la empresa HOSPIFUTURO S.A. no presenta estado de resultados.

**B.3.8 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión del presente informe, según criterio del Representante Legal, la empresa no atraviesa por ningún evento que pueda tener efectos subsecuentes sobre los estados financieros auditados.