

**INFORME DEL COMISARIO DE MEDICOS Y ASOCIADOS CLINCHIMBORAZO CIA- LTDA.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINANCIERO DEL AÑO 2006.**

Cumplo llevar a conocimiento de la Junta General de Médicos y Asociados Clinchimborazo Cia Ltda., que he procedido a revisar los balances, auxiliares, libros, anexos, estado de pérdidas y ganancias de la Empresa, correspondientes al ejercicio económico financiero del año 2006, año eminentemente político, nada favorable para el desenvolvimiento y desarrollo del país en general, por la incertidumbre que causa el proceso electoral, agudizándose este panorama desfavorable por la inseguridad jurídica, política y económica, nada positivo para las inversiones tanto internas como del exterior.

Para observar las variaciones y cambios que se han experimentado en las diferentes cuentas principales del activo, del pasivo y del patrimonio, expongo a continuación un cuadro comparativo de los valores registrados al 31 de diciembre del 2006 y del 2005:

	SALDOS AL2006	SALDOS AL 2005	DIFERENCIA
CUENTAS DEL ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
CAJA Y BANCOS:	\$ 7.102,72	\$ 12.193,53	- \$ 5.090,81
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	\$ 17.157,95	\$ 4.758,67	+ 12.399,28
CTAS POR COBRAR CLIENTES	\$ 2.278,74	1.142,73	+ 1.136,01
INVENTARIO DE MERCADERIAS:	12.555,92	11.428,74	+ 1.127,18
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	39.796,31	29.669,65	+ 10.126,66
ACTIVO FIJO:			
TERRENO 1 :	68.910,31	1.455,79	+ 67.454,52
EDIFICIO 1 :	118.104,88	29.535,66	+ 88.569,22
MAQUINARIA MUEBLES EQUIPOS Y ENSERES	52.319,16	76.412,15	- 24.092,99
DEPRECIACIONES:	0,00	- 69.563,44	- 69.563,44
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	239.334,35	37.840,16	+ 201.494,19
OTROS ACTIVOS:			
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS	6.250,00	0,00	+ 6.250,00
TOTAL DEL ACTIVO:	285.743,14	67.749,18	+ 217.993,96
CUENTAS DEL PASIVO:			
PASIVO CORRIENTE:			
PROVEEDORES POR PAGAR	3.641,72	2.219,49	+ 1.422,23
PROVISIONES CORTO PLAZO	9.178,65	9.203,60	- 24,95
APORTES ASPIRANTES SOCIOS	4.640,08	4.240,08	+ 400,00
ACREEDORES VARIOS:	9.700,00	0,00	+ 9.700,00
IMPUESTOS POR PAGAR:	462,21	363,69	+ 98,52
TOTAL PASIVO:	28.891,07	16.328,64	+ 12.562,43

PATRIMONIO:			
CAPITAL PAGADO:	768,00	768,00	= 0,00
RESERVA DE CAPITAL:	250.660,52	48.755,04	+ 201.905,48
UTILIDAD:	3.619,51	257,82	+ 3.361,69
TOTAL DEL PA TRIMONIO:	256.852,07	51.420,54	+ 250.431,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:	285.743,14	67.749,18	+ 217.993,96

Como podrán apreciar en estos cuadros comparativos, se puede deducir las siguientes conclusiones o comentarios:

ACTIVO CORRIENTE:

En la cuenta caja y bancos se observa una disminución de \$ 5.090,81 por depósitos efectuados en la cuenta de inversiones financieras temporales o libreta de ahorros en la cual se registra un aumento de \$ 12.399,28 en relación al año anterior.

Las disponibilidades inmediatas de la Clínica al 31 de Diciembre ascendían a la suma de \$ 24.260,67 que estaba representada de la siguiente manera:

Caja:	\$	704,66
Banco Guayaquil Cta. Cte.:		4.114,81
Banco Pichincha Cta. Cte.:		2.283,25
Banco Pichincha Lbta. Ahorros.:		17.157,95
	\$	24.260,67

En este saldo se incluye el valor depositado en la libreta de ahorros por considerarle depósito a la vista de inmediata convertibilidad. Observamos un aumento de las disponibilidades inmediatas por un valor de \$ 7.308, 47, que le da mayor liquidez y solvencia a la Empresa. Sin embargo se debería realizar inversiones que le den mayor rentabilidad.

Las cuentas por cobrar a clientes han crecido en \$ 1.136,01, que deberán recaudar juntamente con los valores por cobrarse de varios deudores y anticipos, lo cual asciende a un total de \$ 2.983,74. Recomiendo aumentar provisiones para el castigo de cartera vencida e incobrable, las provisiones al momento suman únicamente \$ 4,02, que se viene arrastrando hace algunos años.

El inventario de mercaderías correspondientes a medicinas materiales y suministros ha crecido en la cantidad de \$ 1.127,18, por el incremento de los precios y las adquisiciones realizadas. Se recomienda dar de baja los artículos que se encuentran en mal estado previo el detalle y acta respectiva.

Como consecuencia de los aumentos experimentados en la totalidad de las cuentas del activo corriente a excepción de caja y bancos se observa un incremento total de \$ 10.126,66., incrementos que como manifesté anteriormente le dan mayor solvencia y liquidez a la Clínica.

ACTIVO FIJO:

La revalorización del activo fijo realizado después de algunos años ha producido un considerable aumento en el terreno y edificio, revalorización efectuada de acuerdo con el avalúo comercial del Arq. Carlos Ayala Reyes, como profesional autorizado por la Superintendencia de Compañías. El valor total del avalúo comercial asciende a la suma de \$ 187.015,19, que corresponde al terreno \$ 68.910,31 y al edificio \$ 118.104,88 que constan en los balances.

La maquinaria, muebles equipos y enseres, una vez deducido el 30% de la depreciación, ha quedado en su

costo real con su respectivo avalúo, lo cual ha generado una disminución de \$ 24.092,99 en relación al inventario del año 2005, siendo su valor actual en su totalidad de \$ 52.319,16.

Por la aplicación de las depreciaciones acumuladas de los respectivos bienes, el valor de \$ 69.563,44 del año 2005 ha quedado saldada esta cuenta.

El total del activo fijo se ha incrementado en \$ 201.494,19 debido especialmente a la revalorización antes detallada.

OTROS ACTIVOS:

Los aportes de la Compañía como parte del capital de la Unidad Médica de Ecosonografía ascienden a la suma de \$ 6.250,00, Unidad Médica que viene funcionando en las instalaciones de la Clínica, como nuevos servicios que prestan estas Empresas a su clientela.

La suma total con que cuentan los activos de esta Empresa es de \$ 285.743,14, registrándose un aumento considerable de \$ 217.993,96, debido en su mayor parte a la revalorización de los activos fijos.

CUENTAS DEL PASIVO:

PASIVO CORRIENTE:

La deuda que mantiene la Compañía con sus proveedores es de \$ 3.641,72 en la que se observa un aumento de \$ 1.422,23 por compra de mercadería a crédito. El prestigio bien ganado por la Empresa hace que goce de buen crédito, que debe ser aprovechado como parte de su financiamiento.

En las provisiones para liquidar a los aspirantes a socios, se ha realizado un ajuste por \$ 24,95, siendo su valor actual de \$ 9.178,65.

En los aportes de aspirantes de socios para futura capitalización, se registra un aumento de \$ 400,00 que corresponde a la Dra. Myriam Vizúete.

Encontrándose sentenciado a favor de la Compañía el juicio o litigio que seguían los aspirantes a socios y existiendo provisiones para el efecto, se debe arreglar definitivamente este asunto, con el pago o devolución de sus aportes.

En acreedores varios el saldo de \$ 9.700,00 corresponde a las bonificaciones acordadas para los socios, empleados y colaboradores de la Clínica, bonificaciones que fueron ya ejecutadas.

En el total del pasivo, las obligaciones a corto plazo a cargo de la Clínica han aumentado el valor de \$ 12.562,43, especialmente por la cuenta de acreedores varios que al momento se encuentra cancelada.

Al finalizar el ejercicio la Clínica no tiene obligaciones a su cargo a largo plazo. Se debe aprovechar estos créditos para adquisición de nuevos equipos.

PATRIMONIO:

El capital pagado no ha tenido variación alguna permaneciendo invariable por muchos años en la cantidad de \$ 768,00, permaneciendo en el equivalente de la moneda en sucres al momento de la dolarización.

La reserva legal y facultativa es de \$ 1.804,04 en la que observamos un aumento de \$ 280,98.

La reserva de capital al 31 de diciembre del 2006 asciende a la cantidad de \$ 250.660,52, con un aumento de \$ 201.905,48 debido a la revalorización de los activos fijos.

El ejercicio económico financiero del año 2006 ha producido una utilidad de \$ 3.619,51. Una buena administración se refleja en el rendimiento y desarrollo económico de la Empresa, así como; al prestigio que se

impone dentro del conglomerado institucional competitivo.

TOTAL PATRIMONIO:

De conformidad con lo expresado anteriormente, el total del patrimonio ha crecido en la suma de \$ 205.431,53, siendo su valor actual de \$ 256.852,07.

De acuerdo a la Ley y aprovechando estos incrementos en el patrimonio de la Compañía, debe emplear estos recursos, para incrementar su capital pagado que le dará mayor solidez, para lo cual se ha elaborado el cuadro de integración de capital, para su aprobación y trámite correspondiente, lo cual redundará en beneficio de la Clínica y de sus socios.

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:

El total del pasivo y patrimonio suman la cantidad de \$ 285.743,14, con un aumento de \$ 217.993,96 valor que se iguala al activo total.

A continuación expongo un cuadro comparativo de los beneficios y gastos de la Clínica correspondientes a los dos últimos años, en los que se registran los cambios y variaciones de estas cuentas de resultado:

GRUPOS DE CUENTAS	SALDO AL 2006	SALDO AL 2005	DIFERENCIAS
INGRESOS:			
VENTAS NETAS	\$ 80.931,95	\$ 53.553,26	+ 27.378,69
OTROS INGRESOS:	\$ 793,85	\$ 2.922,29	- 2.128,44
TOTAL INGRESO:	\$ 81.725,80	\$ 56.475,55	+ 25.250,25
EGRESOS:			
COSTO DE VENTA:	\$ 20.299,89	\$ 14.063,53	+ 6.236,36
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 57.806,40	\$ 42.154,20	+ 15.652,20
TOTAL DEL COSTO Y GASTOS:	\$ 78.106,29	\$ 56.217,73	+ 21.888,56

En el año 2006 la Clínica ha tenido mayor actividad o movimiento en sus servicios lo cual se refleja en el monto de sus ventas netas que asciende a la suma de \$ 80.931,95, observándose un aumento de \$ 27.378,69. Siendo las ventas la mayor fuente de ingreso de la Clínica es necesaria seguir incrementando esta línea de ingresos, para un mejor rendimiento de la Compañía, mejorando sus servicios actuales e incrementando con nuevos servicios que le den mayor rentabilidad.

En otros ingresos para la Clínica se registran una disminución de \$ 2.128,44 que se debe a la inexistencia de ingresos por el 10% médicos y a la apreciable baja de otros ingresos que solamente suman \$ 61,27 en este ejercicio y de \$ 1.640,23 en el anterior.

Concomitantemente con el aumento de servicios ha crecido los costos de ventas y gastos administrativos en la siguiente forma: costos de ventas \$ 20.299,89 con un aumento de \$ 6.236,35 y gastos administrativos en la suma de \$ 57.806,40 con un incremento en estos gastos de \$ 15.652,20.

Los mayores gastos administrativos corresponden en su orden:

1. Sueldos unificados	\$ 11.182,14	(Más	\$ 1.525,94)
2. Bono Navideño	\$ 8.400,00		
3. Depreciación activos fijos:	6.947,17	(Más	1.846,01)
4. Servicios Profesionales:	6.158,92	(Menos	1.869,97)
5. Servicios Básicos:	4.552,14	(Más	487,70)
6. Mantenimiento Clínica	3.159,91	(Más	511,81)

A excepción de servicios profesionales, los principales gastos se han aumentado. Los egresos por el pago de sueldos continúan siendo el principal gasto de la Clínica, siguiéndole en este año la bonificación entregada con motivo de las fiestas universales de navidad, continuando en su orden la depreciación de activos fijos, servicios profesionales, servicios básicos y el mantenimiento de la Clínica.

INDICADORES FINANCIEROS:

INDICE DE SOLVENCIA: 1,38

Al cierre del ejercicio la Empresa tenía \$ 1,38 para pagar \$ 1.00 de la deuda a corto plazo. Sin embargo que ha bajado en 0,44, sigue siendo alto este índice desperdiándose recursos.

INDICE DE LIQUIDEZ: 0,94

Este índice lo considero bastante bueno y observo que ha bajado 0,18

INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA: 0,84

Índice aceptable y que ha bajado 0,20 del año anterior.

Se puede afirmar que todos estos índices son buenos para la empresa.

CAPITAL DE TRABAJO: \$ 10.905,24

A la fecha del balance la Empresa disponía de \$ 10.905,24, para atender las operaciones de tipo corriente, índice que ha bajado en \$ 2.435,77.

INDICE DE SOLIDEZ: 10%

Los acreedores de la Empresa tienen una participación del 10% del activo total, lo cual nos indica que ha recuperado un 14% las obligaciones a su cargo que en el año anterior fue del 24%

INDICE DE PATRIMONIO: 90%

Los propietarios o accionistas de la Empresa tienen una participación en el activo total en un 90%, que nos demuestra la solidez financiera que tiene y los socios están bien respaldados en las inversiones.

Estos dos últimos índices han mejorado notablemente debido al incremento del patrimonio por revalorización de los activos fijos.

INDICE DE ROTACION DE INVENTARIOS: 0,85

Sin embargo de haber mejorado en algo este índice, lo considero bastante bajo, por cuanto la mercadería ha rotado menos de una vez en todo el año. Es necesario mejorar este índice con una mayor rotación de sus inventarios, que le dará mayor rentabilidad a la Compañía.

ESTRUCTURA FINANCIERA:

ESTRUCTURA DEL ACTIVO:

ACTIVO CORRIENTE	\$	39.796,31	13,93 %
ACTIVO FIJO:	\$	239.334,35	83,75 %
IMPUESTOS ANTICIPADOS:		362,48	0,13 %
OTROS ACTIVOS:	\$	6.250,00	2,19 %

TOTAL DEL ACTIVO: \$ 285.743,14 100 %

ESTRUCTURA DEL PASIVO:

PROVEEDORES POR PAGAR:	\$ 3.641,72	12,61 %
IESS POR PAGAR:	\$ 86,22	0,30 %
15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 38,67	0,13 %
PROVISION LIQUIDAR ASPIRANTES A SOCIOS	9.178,65	31,77 %
APORTES FUTURA CAPITALIZACION :	4.640,08	16,06 %
HONORARIOS POR PAGAR:	601,72	2,08 %
LABORATORIO Dr. MUÑOZ:	33,40	0,12 %
LABORATORIO Dr. FRANCISCO VALLEJOS:	61,00	0,21 %
LABORATORIO Dra. PATRICIA MIÑO	447,40	1,55 %
ACREEDORES VARIOS:	9.700,00	33,57 %
IMPUESTOS POR PAGAR:	462,21	1,60 %
TOTAL PASIVO:	28.891,07	100 %

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO:

CAPITAL PAGADO:	\$ 768,00	0,30 %
RESERVA LEGAL:	656,04	0,26 %
RESERVA FACULTATIVA:	1.148,00	0,45 %
RESERVA DE CAPITAL:	250.660,52	97,59 %
UTILIDAD DEL AÑO 2006	3.619,51	1,40 %
TOTAL DEL PATRIMONIO:	256.852,07	100 %

La mayor inversión de la Compañía se encuentra en el activo fijo con el porcentaje del 83,75%, que como manifesté en el ejercicio anterior se justifica por la calidad del negocio de esta Empresa. La revalorización de estos activos fijos ha producido un incremento del 27.9 %. En segundo lugar se encuentra el activo corriente con un porcentaje del 13,93 %, siendo estas las de mayor volumen de las inversiones efectuadas por la Clínica, siguiendo los otros activos con el 2.19 % y finalmente impuestos anticipados con el 0.13 %.

Las mayores obligaciones a cargo de la Compañía son varios acreedores con el porcentaje del 33,57 % valores que a la fecha se encuentran cancelados.

En segundo lugar tenemos las provisiones para liquidar a los aspirantes a socios con el 31,77 %. En tercer lugar a los aportes para futura capitalización con el 16,06 % que deben ser cancelados. En cuarto lugar tenemos las deudas con sus proveedores que tiene el 12,61 % del porcentaje, siguiendo algunas obligaciones en pequeños porcentajes que van desde el 2,08 % al 0.12 %.

En el patrimonio el mayor porcentaje corresponde a la reserva del capital con el 97,59 % siendo esta cifra elevada y que representa casi la totalidad del patrimonio, siguiendo en su orden la utilidad del año 2006 con el 1.40 %, luego la reserva facultativa con el 0.45 % y apenas el 0,30 % el capital pagado de los socios, existiendo además la reserva legal con un porcentaje del 0,26 %. Es necesario el incremento del capital pagado aprovechando las reservas que dispone al momento la Compañía.

OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES:

- a) Existe un cruce de valores entre el libro de caja y libreta de ahorros que se ha contabilizado en el mes de Enero de este año.
- b) Incrementar las provisiones para el castigo de cuentas incobrables
- c) Entregar bajo estricta responsabilidad a las personas encargadas de los respectivos departamentos, los muebles equipos y enseres, así como; las medicinas, suministros y materiales.
- d) Insisto en la conveniencia de programar en el sistema contable los balances de comprobación y saldos, libro mayor y diario que correspondan a cada uno de los ejercicios, sin que vengan acumulándose de ejercicios anteriores, constituyéndose en métodos fáciles de comprobación que aconseja una buena contabilidad.
- e) A excepción del inciso a), los registros contables y los balances guardan relación entre si y mantienen continuidad.
- f) Realizar los tramites correspondientes para el aumento del capital
- g) Existiendo disponibilidad suficiente implementar nuevos servicios que proporcionen mayores ingresos a la Institución.
- h) Elaborar el cuadro de presupuesto de gastos y beneficios para el presente año del 2007 de conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías y los Estatutos.
- i) Aprovechar el buen crédito que goza la Compañía para la adquisición de equipos quirúrgicos, etc., con financiamiento a largo plazo.
- j) La Clínica ha dado cumplimiento con las obligaciones contractuales y legales para sus empleados.
- k) No he recibido denuncia alguna acerca de la administración de la Clínica.
- l) Es sana política administrativa disminuir los gastos y aumentar los ingresos para un mejor rendimiento económico de la Empresa.
- m) Tomar espíritu de cuerpo en esta Institución con visión empresarial para un mayor desenvolvimiento y desarrollo de la Compañía
- n) El estado general de la Compañía es buena conforme podrán apreciar en los estados financieros y de situación, siendo de responsabilidad de los administradores. Es necesario darle un mayor impulso implementando nuevos servicios y el incremento de sus ventas, para obtener un mejor rendimiento económico en beneficio de la Clínica y de sus socios.

Victor Manuel Flores Robalino
Comisario

Supervendencia de Compañías
Carmen Falcón
ESPECIALISTA CONTROL

MAYO 2007