

**INFORME DEL COMISARIO DE MEDICOS Y
ASOCIADOS MC LINNCHIMBORAZON
CIA LTDA**

**CORRESPONDIENTE
AL
EJERCICIO
ECONOMICO
FINANCIERO DEL
AÑO 2007**

**INFORME DE MEDICOS Y ASOCIADOS CLINCHIMBORAZO CIA. LTDA.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINANCIERO DEL AÑO 2007**

En cumplimiento de las disposiciones constantes en la Ley de Compañías y de los Estatutos vigentes de Médicos y Asociados Clinchimborazo Cia. Ltda., procedí a revisar el Balance General, Balances de Comprobación, Estado de Pérdidas y Ganancias, Libros, Auxiliares y Anexos de ésta Empresa, los mismos que se encuentran conformes, mantienen continuidad y guardan relación entre si, movimientos contables correspondientes al ejercicio Económico Financiero del año 2007, periodo de mucha incertidumbre debido a las elecciones efectuadas el 15 de Abril y 30 de Septiembre del 2007, con sus respectivas campañas electorales, las perspectivas sobre las actuaciones del nuevo Gobierno en busca de transformación Política, Social y Económica para el País, las pugnas entre los diferentes Poderes del Estado, nos han mantenido en expectativa sobre los futuros acontecimientos, todo lo cual nos trajeron intranquilidad e incertidumbre nada positivo o favorable para el desenvolvimiento y desarrollo de la economía en general, así como de las inversiones tanto Nacionales como del Exterior.

En el cuadro comparativo de las principales cuentas tanto del Activo como del Pasivo, cuentas Patrimoniales y de Resultados que detallamos a continuación, podrán apreciar las variaciones registradas en el ejercicio de nuestro análisis, en relación con el ejercicio económico del 2006:

GRUPO DE CUENTAS:	SALDOS AL 2007	SALDOS AL 2006		DIFERENCIA
CUENTAS DEL ACTIVO:				
	US\$	US\$		US\$
ACTIVO CORRIENTE:				
CAJA Y BANCOS:	3.263,75	7.102,72	-	3.838,97
INVERSIONES FINANCIERAS TEMP. (AH.)	14.327,84	17.157,95	-	2.830,11
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2.069,15	2.278,74	-	209,59
INVENTARIO DE MERCADERIAS	13.648,47	12.555,92	+	1.092,55
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	2.300,00	0,00	+	2.300,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36.028,73	39.796,31	-	3.767,58
ACTIVO FIJO:				
TERRENO:	68.910,31	68.910,31	=	0,00
EDIFICIO	112.199,64	118.104,88	-	5.905,24
MAQUINARIA MUEBLES EQUIPOS Y ENS.	51.227,22	52.319,16	-	1.091,94
DEPRECIACIONES	(11.597,18)	(0,00)	+	(11.597,18)
TOTAL ACTIVO FIJO	232.337,17	239.334,35	-	6.997,18
OTROS ACTIVOS:				
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS	8.778,26	6250,00	+	2.528,26
VARIOS DEUDORES	500,00	0,00	+	500,00
TOTAL OTROS ACTIVOS:	9.278,26	6.250,00	+	3.028,26
TOTAL DEL ACTIVO	277.644,16	285.743,14	-	8.098,98

GRUPO DE CUENTAS:	SALDOS AL 2007	S.ALDOS AL 2006		DIFERENCIA
CUENTAS DEL PASIVO	US\$	US\$		US\$
PASIVO CORRIENTE:				
PROVEEDORES POR PAGAR	2.600,75	3.641,72	-	1.040,97
APORTES ASPIRANTES SOCIOS	4.400,08	4.640,08	-	240,00
IMPUESTOS POR PAGAR	360,01	462,21	-	102,20
ACREEDORES VARIOS	0,00	9.700,00	-	9.700,00
PROVISION LIQUIDAR ASPIRANTES A SOCIOS	6.843,80	9.178,65	-	2.334,85
			-	
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	15.215,49	28.891,07	-	13.675,58

PATRIMONIO:				
CAPITAL PAGADO:	768,00	768,00	=	0,00
APORTES DE SOCIOS PARA AUMENTO CTAL.	2.741,73	0,00	+	2.741,73
RESERVA LEGAL	656,04	656,04	=	0,00
RESERVA FACULTATIVA	1.148,00	1.148,00	=	0,00
RESERVA DE CAPITAL	250.660,52	250.660,52	=	0,00
UTILIDADES DEL EJERCICIO	6.454,38	3.619,51	+	2.834,87
TOTAL PATRIMONIO:	262.428,67	256.852,07	+	5.576,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	277.644,16	285.743,14	-	8.098,98

De estos cuadros comparativos se desprenden las siguientes conclusiones e interpretaciones:

ACTIVO CORRIENTE:

Se observa una disminución de \$ 3.838,97 en la cuenta Caja y Bancos restando liquidez a la Clínica.

Las disponibilidades inmediatas de la Empresa al 31 de Diciembre del 2007 sumaban la cantidad de \$ 17.591,59, que corresponden a los siguientes valores:

Caja :	\$ 1.884,29
Banco Guayaquil Cta. Cte	219,66
Banco del Pichincha Cta. Cte.	1.159,80
Banco Pichincha Libreta ahorros	<u>14.327,84</u>
	\$17.591,59

En estos fondos disponibles se encuentra incluido el saldo de la Libreta de Ahorros, por ser depósitos a la vista de inmediata convertibilidad. Como consecuencia de las disminuciones en todas y cada una de estas cuentas se observa una disminución total de \$ 6.669,08, en relación al año anterior, restándole liquidez a la Compañía. Esta disminución se justifica por los pagos e inversiones efectuadas, especialmente por las aportaciones a la Empresa "UME" Unidad Médica de ecsonografía

En la cuenta por cobrar a Clientes se ha recaudado la suma de \$ 209,59 que corresponde a la disminución registrada con relación al ejercicio anterior. Se recomienda el cobro de todos estos valores con el fin de aumentar las disponibilidades de la Clínica.

Para el castigo de la cartera incobrable se ha incrementado en la pequeña suma de \$ 26,01, sería conveniente realizar una mayor provisión a fin de castigar los créditos incobrables de acuerdo a la Ley.

En el Inventario de mercaderías se observa un incremento de \$ 1.092,55 por compras de medicina e insumos, manteniendo un stock adecuado para el normal desenvolvimiento de la Clínica. Se recomienda procedan a dar de baja las medicinas e insumos que se encuentran en mal estado y no apto para el uso o consumo humano y además; no constan estos valores en la suma total del Inventario.

Se ha concedido créditos a accionistas por un valor de \$ 2.300,00, que deberían devengar réditos a favor de la Compañía y ser reglamentado este tipo de crédito

Como consecuencia de la disminución en la mayor parte de las cuentas en este grupo se observa una disminución total de \$ 3.777,58.

ACTIVO FIJO:

Debido a las depreciaciones realizadas en este grupo de cuentas de acuerdo con la Ley de la Materia en vigencia, se observa una disminución de \$ 5.905,24 en el valor del edificio. En maquinarias muebles, enseres, equipos médicos, instrumental, equipo de quirófano, lencería y menaje, muebles de cocina, etc, sin embargo de las adquisiciones realizadas se observa una disminución de \$ 1.091,94 debido a las depreciaciones realizadas. El total de las depreciaciones en estos bienes inmuebles suman \$ 5.691,94. que sumados a la depreciación del edificio \$ 5.905,24 dan un total de las depreciaciones de \$ 11.597,18. Los cálculos para estas depreciaciones se han realizado para amortizar en 20 años el edificio y en 10 años los otros activos fijos que es lo aconsejable. Todas estas depreciaciones han afectado a la cuenta de resultado como gastos administrativos.

En el total del activo fijo se observa una disminución de \$ 6.997,18 debido a las depreciaciones antes mencionadas.

OTROS ACTIVOS:

Los aportes de la Clínica Chimborazo en "UME" Unidad Médica de Ecosonografía que a la fecha del balance suman \$ 8.778,26 se ha incrementado en el valor de \$ 2.528,26, debido a los pagos que vienen realizando por la maquina de ecosonografía, valores que vienen a constituir inversiones de la Compañía.

En este grupo de cuentas se ha contabilizado como deudores varios la cantidad de \$ 500,00 que deben ser recaudados y saldar esta cuenta, cantidad que debe ser contabilizado en el Activo Corriente.

TOTAL DEL ACTIVO:

El total del activo ha sufrido un decremento por el valor de \$ 8.098,98 debido a las disminuciones que se ha experimentado en la mayor parte de estas cuentas.

El total de los activos de la Compañía asciende a \$ 277.644,16

CUENTAS DEL PASIVO:

PASIVO CORRIENTE

Las obligaciones a corto plazo que tenía la Clínica para sus proveedores es de \$ 2.600,75, observándose un decremento de \$ 1.040,97 por pagos realizados por esta Empresa a sus acreedores por adquisición de mercadería. Se debe aprovechar el buen crédito que goza la Compañía para las adquisiciones de mercadería como parte de su financiamiento.

En los aportes de aspirantes a socios que se encuentran en litigio se ha disminuido en \$ 240,00 por pago efectuado al Dr. Luís Dávila, reduciéndose a un saldo por pagar de \$ 4.400,08, valores que deberán ser cancelados mediante un arreglo definitivo entre las partes, con este objeto tenemos provisiones para estas liquidaciones por \$ 6.843,80.

La cuenta varios acreedores se encuentra cancelado en su totalidad encontrándose en \$ 0,00

En las provisiones para liquidar a aspirantes a socios han disminuido en \$ 2.334,85 por pagos realizados al Dr. Vallejo y al Dr. Luís Dávila, quedando cancelado en su totalidad a estos profesionales.

El total del pasivo corriente asciende a la suma de \$ 15.215,49 observándose una disminución de \$13.675,58,

No se registran obligaciones a largo plazo u otros pasivos a cargo de la Clínica. Sería oportuno aprovechar estos financiamientos a largo plazo para la adquisición de nuevos equipos con el fin de prestar nuevos servicios a su clientela o público en general, lo cual traerá mayores rentas en beneficio de la Clínica y sus Asociados.

PATRIMONIO

En cumplimiento de la resolución tomada por la Junta de Accionistas, se ha transferido las utilidades netas del año 2006 de \$ 2.281,73, a los aportes de socios para el incremento de capital, con lo cual asciende este valor a \$ 2.741,73, con los aportes de los socios en numerario de \$ 460,00, permaneciendo inmóviles sin variación alguna las reservas legales \$ 656,04, las reservas facultativa \$ 1.148,00 y las reserva de capital \$ 250.660,52, cuentas que se hallan formando parte del cuadro de integración de capital.

En el cuadro antes mencionado constan \$ 2.307,44, como utilidad no distribuida del 2006 y existiendo en el balance solo \$ 2.281,73 con una diferencia de \$ 25,71 que debe ser cubierto, sugiriéndoles tomar de las utilidades de este ejercicio.

El año 2007 ha producido una utilidad de \$ 6.454,38 con un incremento de \$ 2.834,37 en relación al año anterior, utilidad en la que deberán realizar los repartos correspondientes de acuerdo a la Ley y su saldo final sugiero entregar a los socios en partes iguales.

El total del pasivo y patrimonio al cierre del ejercicio 2007 al igual que del activo total se balancean en la cantidad de \$ 277.644,16, con una disminución de \$ 8.098,98, en comparación al año ejercicio anterior.

A continuación expongo un cuadro comparativo de los beneficios y gastos de la Compañía, correspondientes a los dos últimos años, en los que podrán apreciar los cambios y variaciones de estas cuentas de resultado.

GRUPOS DE CUENTAS	SALDOS AL 2007	SALDOS AL 2006		DIFERENCIA
	US\$	US\$		US\$
INGRESOS:				
VENTAS:	83.323,43	80.931,95	+	2.391,48
OTROS INGRESOS	978,34	793,85	+	184,49
TOTAL INGRESOS:	84.301,77	81.725,80	+	2.575,97
EGRESOS:				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	57.534,27	57.376,41	+	157,86
GASTOS DE VENTA	636,00	429,99	+	206,01
COSTOS DE VENTA	18.171,38	20.299,89	-	2.128,51
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	1.505,74	0,00	+	1.505,74
TOTAL DEL COSTO Y GASTOS	77.847,39	78.106,29	-	258,90
UTILIDADES	6.454,38	3.619,51	+	2.834,87

Debido a las características del negocio de la Clínica la mayor fuente de ingreso corresponde como en años anteriores a las ventas, que al 31 de Diciembre del

2007 asciende a \$ 83.323,43, registrándose un incremento de \$ 2.391,48, así como; en los otros ingresos observamos un aumento de \$ 184,49.

El total de los ingresos obtenidos en el 2007 es de \$ 84.301,77 observándose un aumento de \$ 2.575,97, en relación al ejercicio anterior. Es necesario incrementar estos rubros de ingresos para un mejor rendimiento de la Empresa, sobre todo las ventas.

En general observamos aumentos en los ingresos de la Clínica

En los egresos los mayores gastos registrados corresponde a los gastos administrativos con un valor de \$ 57.534,27, habiéndose reducido en la suma de \$ 157,86 respecto al año anterior.

En el total de gastos se registra una pequeña disminución de 258,90.

Como manifestamos anteriormente las utilidades de este año ha crecido en \$ 2.834,87.

En Este ejercicio los mayores gastos corresponden a:

1.- Sueldos y Salarios	\$ 12.080,39
2.- Gastos en Depreciaciones del Activo Fijo:	11.597,18
3.- Servicios Profesionales:	8.864,20
4.- Servicios Básicos:	4.650,32
5.- Bono Médico:	3.200,00

Se recomienda mantener austeridad en los gastos de la Empresa dada la crisis económica que se viene agudizándose.

El ejercicio económico financiero del año 2007 arroja una utilidad de \$ 6.454,38 que sugiero distribuirlo en la forma antes indicada.

Se sigue observando la poca rentabilidad que produce la Empresa en sus negocios, a pesar del incremento en sus fondos patrimoniales, por lo que, es necesario una nueva practica económica con la ampliación e instrumentación de nuevos servicios que le den mayor rentabilidad.

INDICADORES FINANCIEROS:

INDICE DE SOLVENCIA: 2,37

Al 31 de Diciembre la Clínica tenía \$ 2,37 para pagar \$ 1,00 de la deuda a corto plazo, índice que le considero elevado, indicándonos que se esta desperdiciando recursos.

INDICE DE LIQUIDEZ: 1,77

Se observa también que este índice se halla elevado, por cuanto lo ideal sería \$ 1,00 por 1,00, es necesario bajar estos índices.

INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA: 1,16

Este índice nos esta indicando la solvencia que tiene la Compañía que se acerca al índice ideal.

CAPITAL DE TRABAJO: \$ 20.813,24

Al 31 de Diciembre del 2007 la Clínica mantenía \$ 20.813,24 para atender las operaciones de tipo corriente, tales como: Compra de mercadería e insumos, pagos de sueldos salarios y otros gastos administrativos. Observándose que este índice se encuentra bastante elevado.

INDICE DE SOLIDEZ: 5%

Los acreedores de la Empresa tienen un porcentaje del 5 % en el Activo Total de la Compañía, índice bastante bajo ya que se podría aprovechar el buen crédito que goza para la compra de nuevos equipos y maquinarias.

INDICE DE PATRIMONIO: 95%

Apreciamos que el capital o patrimonio de la Empresa a la fecha de nuestro análisis tiene invertido en sus activos el 95 %, porcentaje bastante significativo en las inversiones propias de sus socios.

INDICE DE ROTACION DE INVENTARIOS: 0,69 %

En todo el ejercicio del 2007 los inventarios han rotado menos del 1%, índice bastante bajo que es necesario incrementarlo.

ESTRUCTURA FINANCIERA:

EXTRUCTURA DEL ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE :	36.028,73	12,98 %
ACTIVO FIJO:	232.337,17	83,68 %
OTROS ACTIVOS:	9.278,26	3,34 %
TOTAL ACTIVOS:	277.644,16	100 %

ESTRUCTURA DEL PASIVO:

PROVEEDORES POR PAGAR :	2.600,75	17,09 %
IVA RET. EN LA FUENTE RET .IVA POR PAGAR etc.	360,01	2,37 %
CUENTAS POR PAGAR:	12.254,73	80,54 %
TOTAL PASIVO:	15.215,49	100 %

EXTRUCTURA DEL PATRIMONIO:

CAPITAL PAGADO:	768,00	0,29 %
APORTES DE SOCIOS PARA CAP.	2.741,73	1,04 %
RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA :	1.804,04	0,69 %
RESERVA DE CAPITAL	250.660,52	95,52 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO:	6.454,38	2,46 %
TOTAL PATRIMONIO:	262.428,67	100 %

La mayor inversión de la Compañía se encuentra en el Activo fijo que corresponde al terreno, edificios, equipo, muebles y enseres con un porcentaje del 83,68 % que se justifica por la calidad de negocio de esta Empresa, siguiéndole en su orden el activo corriente con un porcentaje del 12,98 % siendo las mayores inversiones efectuadas por la Clínica quedando un pequeño margen del 3,34 % que corresponde a los otros activos, por inversiones en otras Empresas y deudores varios.

En las obligaciones a corto plazo, las cuentas por pagar son las que tienen el mayor porcentaje del 80,54 %, valores que corresponden aportes para futura capitalización, provisiones para liquidar a aspirantes y otros, le sigue en su orden los pagos por realizarse a sus proveedores con el 17,09 % en tercer lugar los valores retenidos por impuestos como el IVA y otros, con el porcentaje del 2,37 %.

En el patrimonio el mayor porcentaje se encuentra en la reserva de capital que en su mayor parte depende de la revalorización de activos fijos realizados en el año anterior siendo este porcentaje el 95,52 %, le sigue en su orden la utilidad del ejercicio con el 2,46 %, en tercer lugar tenemos los aportes a socios para futura capitalización 1,04 %, le sigue la reserva legal facultativa con el 0,69% y finalmente el capital pagado con el 0,29 %. Es necesario elevar este porcentaje de capital pagado para lo cual se debe legalizar el aumento de capital que se encuentra en trámite dándole mayor agilidad.

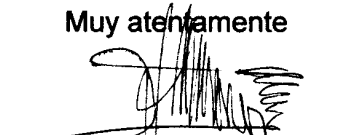
OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES:

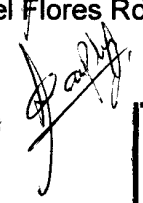
- a) Tomar un verdadero espíritu de cuerpo con miras ampliamente empresariales.
- b) Ante el panorama económico e incertidumbre que se vislumbra, es necesario guardar estricta austeridad en los gastos.
- c) Es sana política económica y administrativa reducir los gastos e incrementar los ingresos o beneficios.
- d) Mediante una adecuada campaña publicitaria sobre la bondad que prestan los servicios de la Clínica, atraer clientela en beneficio de la Empresa.
- e) En cumplimiento de lo establecido en el inciso 2 del art. 279 de la Ley de Compañías, se servirán entregar un balance general de comprobación y saldos en los primeros días de cada mes.
- f) Elaborar el cuadro de presupuestos de gastos y beneficios para el presente ejercicio de conformidad con los estatutos y Leyes vigentes, el mismo que debe ser aprobado por la Junta de Accionistas.
- g) Implementar nuevos servicios de alta rentabilidad que proporcionen mayores ingresos a la Institución, previo un estudio minucioso de factibilidad.
- h) Aprovechar el buen crédito que goza la Compañía para la adquisición de equipos quirúrgicos con financiamiento a largo plazo.
- i) La Clínica ha dado cumplimiento con las obligaciones contractuales y legales para sus empleados.
- j) No he recibido denuncia alguna acerca de la administración de la Clínica

Se puede afirmar que el estado general de la Compañía es bueno como 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 sus socios

Muy atentamente


V. Manuel Flores Roballino


Superintendencia de Compañías
Carmen Patarón
ESPECIALISTA CONTROL