

**INFORME DE MEDICOS Y ASOCIADOS CLINCHIMBORAZO CIA. LTDA.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO FINANCIERO DEL AÑO 2008**

Tengo a bien presentar a la junta de Accionistas el informe de la revisión efectuada al Balance General, Balances de Comprobación y Saldos, Estado de Pérdidas y Ganancias, Libros, Auxiliares y Anexos de la Institución correspondiente al ejercicio económico financiero del año 2008, período de incertidumbre política nada favorable para las inversiones, tanto nacionales como del exterior.

En el cuadro comparativo de las principales cuentas del Activo y del Pasivo, cuentas patrimoniales y de Resultado que detallamos a continuación podrán apreciar las variaciones registradas en el ejercicio de nuestro análisis en relación con el ejercicio económico del 2007.

GRUPO DE Cuentas:	DE	SALDOS AL 2007	SALDOS AL 2008		DIFERENCIA
Cuentas del Activo:					
		US\$	US\$		US\$
ACTIVO CORRIENTE:					
CAJA Y BANCOS:		3.263,75	7.138.19	+	3.874.44
INVERSIONES FINANCIERAS TEMP. (AH.)		14.327,84	13.002.20	-	1.325.64
Cuentas por cobrar clientes		2.069,15	4.044.02	+	1.974.87
INVENTARIO DE MERCADERIAS		13.648,47	10.342.58	-	3.305.89
PRESTAMOS A ACCIONISTAS		2.300,00	1.992.24	-	307.76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		36.028,73	28.282.37	-	7.746.36
ACTIVO FIJO:					
TERRENO:		68.910,31	82.036.08	+	13.125.77
EDIFICIO		112.199,64	140.601.05	+	28.481.41
MAQUINARIA MUEBLES EQUIPOS Y ENS.		51.227,22	57.600.28	+	373.06
DEPRECIACIONES		11.597,18	46.428.37	+	34.831.19
TOTAL ACTIVO FIJO		232.337,17	233.809.04	-	1.471.87
OTROS ACTIVOS:					
ACCIONES EN OTRAS EMPRESAS		8.778,26	12.836.53	+	4.058.27
VARIOS DEUDORES		500.00	500.00	=	0.0

TOTAL OTROS ACTIVOS:	9.278,26	13,336.53	+	4,058.27
TOTAL DEL ACTIVO	277.644,16	286,368.83	+	8.724.67

GRUPO DE CUENTAS:	SALDOS AL 2007	SALDOS AL 2008		DIFERENCIA
CUENTAS DEL PASIVO	US\$	US\$		US\$
PASIVO CORRIENTE:				
PROVEEDORES POR PAGAR	2.600,75	1,968.90	-	631.85
APORTES ASPIRANTES SOCIOS	4.400,08	0.0	=	4.400,08
IMPUESTOS POR PAGAR	360,01	40.31	-	319.70
ACREEDORES VARIOS	0,00	0.00	=	0.00
PROVISION LIQUIDAR ASPIRANTES A SOCIOS	6.843,80	6,843.80	=	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE:	15.215,49	14,079.12	-	1,136.37

PATRIMONIO:				
CAPITAL PAGADO:	768,00	768.00	=	0.00
APORTES DE SOCIOS PARA AUMENTO CTAL.	2.741,73	460.00	-	2281.73
RESERVA LEGAL	656,04	861.77	+	205.73
RESERVA FACULTATIVA	1.148,00	1,648.58	+	500.58
RESERVA DE CAPITAL	250.660,52	43,667.50	-	206,993.02
RESERVA POR EVALUACION	0.00	220,377.2	+	220,377.2
UTILIDADES DEL EJERCICIO	6.454,38	4,120.11	-	2334.27
TOTAL PATRIMONIO:	262.428,67	251,144.70	-	11,283.97
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	277.644,16	286,368.83	+	8,724.67

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

ACTIVO CORRIENTE:

Se observa un incremento de \$ 3.874.44 en la cuenta Caja y Bancos dándole mayor liquidez a la Clínica.

Las disponibilidades inmediatas de la Empresa al 31 de Diciembre del 2008 sumaban la cantidad de \$ 20.140.39 que corresponden a los siguientes valores:

Caja :	\$	4.789.66
Banco Guayaquil Cta. Cte		1.300.19
Banco del Pichincha Cta. Cte.		1.048.34
Banco Pichincha Libreta ahorros		<u>13.002.20</u>
	\$	20.140.39

En estos fondos disponibles se encuentra incluido el saldo de la Libreta de Ahorros, por ser depósitos a la vista de inmediata convertibilidad. Se registra un aumento de \$ 2.548.80, en relación al año anterior. Este incremento le da mayor liquidez a la empresa.

En la cuenta por cobrar a Clientes se ha aumentado la suma de \$ 1.974.87 . Se recomienda proceder a realizar todos los tramites necesarios con el fin del cobro de todos estos valores.

Tomar en cuenta que si aumenta esta cartera de igual forma debe aumentar la provisión para incobrables.

En el Inventario de mercaderías se observa una disminución de \$ 3.305.89 por compras de medicina e insumos, entendiéndose que se mantiene un stock adecuado para el normal desenvolvimiento de la Clínica.

En los préstamos a accionistas se ha recaudado la pequeña cantidad de \$ 307,76, de estos préstamos .

Como consecuencia de la disminución en la mayor parte de las cuentas en este grupo se observa una disminución total de \$ 7.746.36

ACTIVO FIJO:

Tenemos un aumento en terrenos de \$13.125,77 y en el edificio de \$ 28.481,41 debido a las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a la nueva ley de la materia en vigencia .

En maquinarias muebles, enseres, equipos médicos, instrumental, equipo de quirófano, lencería y menaje, muebles de cocina, etc, se ha incrementado en \$ 373,06. El total de las depreciaciones se han incrementado en \$ 34.831,19 por regulaciones de la Superintendencia de Compañías.

En el total del activo fijo se observa un incremento de \$ 1471,87 debido a las variaciones de las cuentas.

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 \$ 4.058,27, debido a los pagos que vienen realizando por la maquina de ecosonografía, valores que vienen a constituir inversiones de la Compañía.

No ha variado el valor de \$ 500,00 correspondiente a VARIOS DEUDORES que deben ser recaudados y saldar esta cuenta, cantidad que debe ser contabilizado en el Pasivo Corriente.

TOTAL DEL ACTIVO:

El total del activo se ha incrementado en la suma de \$ 8.724,67 debido a las revalorizaciones en las cuentas del activo fijo

El total de los activos de la Compañía asciende a \$ 286.368.83

CUENTAS DEL PASIVO:**PASIVO CORRIENTE**

La empresa ha bajado sus obligaciones con los Proveedores en \$ 631,85. 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 ha permanecido la cuenta inmóvil en la suma de \$ 4.400,08, vuelvo a insistir en el arreglo de los valores que deberán ser cancelados mediante un acuerdo definitivo entre las partes, con este objeto tenemos provisiones para estas liquidaciones por \$ 6.843,80.

La cuenta varios acreedores se encuentran cancelada en su totalidad encontrándose en \$ 0,00

En las provisiones para liquidar a aspirantes a socios ha permanecido inmóvil desde el año anterior.

El total del pasivo corriente asciende a la suma de \$ 14.079.12 observándose una disminución de \$1.136.37,

No se registran obligaciones a largo plazo u otros pasivos a cargo de la Clínica. Seria 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 los aportes de socios para aumento de capital se ha retirado la cantidad de \$ 2.281,73. De acuerdo a la ley la reserva legal se ha incrementado en \$ 205,73 y en la Reserva Facultativa hay un aumento de \$ 500,58 y las reserva de capital se ha disminuido en \$ 206.993.02. Por ordenes de la Superintendencia de Compañías se ha creado la cuenta Reserva por Evaluación con el valor de \$ 220.377.20.

El año 2008 ha producido una utilidad de \$ 4.120.11, las utilidades de este ejercicio han sido menores que el año anterior en la cantidad de \$ 2.334.27 se deberá implementar nuevos servicios para que generen mayores utilidades y emprender una activa campaña de publicidad. Utilidad que deberá hacerse los repartos correspondientes de acuerdo a la ley y su saldo final que sugiero entregar a los socios en partes iguales.

El total del pasivo y patrimonio al cierre del ejercicio 2008 se ha incrementado en \$ 8.724,67

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 2008		DIFERENCIA
	US\$	US\$		US\$
INGRESOS:				
VENTAS:	83.323,43	96.364.42	+	13.040.99
OTROS INGRESOS	978,34	2.459.28	+	1.480.94
TOTAL INGRESOS:	84.301,77	98.823.70	+	14.521.93
EGRESOS:				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	57.534,27	69.594.70	+	12.060.43
GASTOS DE VENTA	636,00	436.14	-	199.86
COSTOS DE VENTA	18.171,38	23.897.03	+	5725.65
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	1.505,74	775.72	-	730.02
TOTAL DEL COSTO Y GASTOS	77.847,39	94.703.59	+	16.856.20
UTILIDADES	6.454,38	4.120.11	-	2.334.27

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 2008 asciende a \$ 96.364.42, registrándose un incremento de \$ 13.040.99, así como; en los otros ingresos observamos un aumento de \$ 1480.94.

El total de los ingresos obtenidos en el 2008 es de \$ 98.823.70 observándose un aumento de \$ 14.521.93, 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 \$ 69.594.70, habiéndose incrementado en la suma de \$ 12.060,43 respecto al año anterior.

En el total de gastos se registra un incremento de \$ 16.856.20.

Como manifestamos anteriormente las utilidades de este año han bajado en \$ 2.334.27. debido al aumento de gastos y costos.

En este ejercicio los mayores gastos corresponden a:

1.- Sueldos y Salarios	\$ 14.444.92
2.- Gastos en Depreciaciones del Activo Fijo:	12.795.02
3.- Gastos Mantenimiento Clínica	9.664.43
3.- Servicios Profesionales:	7.780.29
4.- Servicios Básicos:	4.122.62
5.- Gastos de Alimentación	3.761.10

Se recomienda mantener un control estricto de los gastos debido a la crisis económica.

El ejercicio económico financiero del año 2008 arroja una utilidad de \$ 4.120.11 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: 2,00

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

CAPITAL DE TRABAJO: \$ 14.203.25

Al 31 de Diciembre del 2008 la Clínica mantenía \$ 14.203.25 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 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.

ESTRUCTURA FINANCIERA:

EXTRUCTURA DEL ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE :	39.223.26	13.70 %
ACTIVO FIJO:	233.809.04	81.64 %
OTROS ACTIVOS:	13.336.53	4.66 %
TOTAL ACTIVOS:	286.368.83	100 %

ESTRUCTURA DEL PASIVO:

PROVEEDORES POR PAGAR :	1.968.90	13.98 %
IVA RET. EN LA FUENTE RET. IVA POR PAGAR etc.	386.40	2.74 %
CUENTAS POR PAGAR:	11.723.82	83.28 %
TOTAL PASIVO:	14.079.12	100 %

ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO:

CAPITAL PAGADO:	768.00	0,28 %
APORTES DE SOCIOS PARA CAP.	460.00	0.17 %
RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA :	2.510.35	0,92 %
RESERVA DE CAPITAL	43.667.50	16.06 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO:	4120.11	1.52 %
RESERVA POR VALUACION	220.377.20	81.05%
TOTAL PATRIMONIO:	271.903.16	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 81.64 % que se justifica por la calidad de negocio de esta Empresa, siguiéndole en su orden el activo corriente con un porcentaje del 13.70 % siendo las mayores inversiones efectuadas por la Clínica quedando un pequeño margen del 4.66 % que corresponde a los otros activos,

En las obligaciones a corto plazo, a cargo de la empresa las cuentas por pagar son las que tienen el mayor porcentaje de 83.28 %, le sigue en su orden los pagos por realizarse a sus proveedores con el 13.98 % en tercer lugar los valores retenidos por impuestos como el IVA y otros, con el porcentaje del \$ 2,74 %.

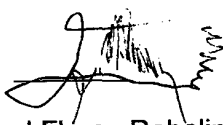
En el patrimonio el mayor porcentaje se encuentra en la reserva por valuación por la suma de \$ 220.377.20 siendo su porcentaje del 81.05 %, le sigue en su orden la reserva del capital con el 16,06 %, la utilidad del ejercicio con el 1.52 %, luego tenemos los aportes a socios para futura capitalización 0.17%, le sigue la reserva legal facultativa con el 0,92% y finalmente el capital pagado con el 0,28 %. 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) Ante el panorama económico y administrativo que se vislumbra en la crisis mundial anunciada es necesario guardar estricta austeridad en los gastos,
- b) Es necesario tomar espíritu de cuerpo de toda la empresa con el fin de llevarla a un mejor sitio.
- c) Reglamentar los préstamos a empleados y socios.
- d) Aprovechar el buen crédito que goza la Compañía para la adquisición de equipos quirúrgicos con financiamiento a largo plazo
- e) Elaborar el cuadro de presupuestos de gastos y beneficios para el presente ejercicio.
- f) Implementar nuevos servicios de alta rentabilidad que proporcionen mayores ingresos a la institución .Estos servicios se deben ofrecer al publico a través de diferentes medios de comunicación tanto locales como provinciales.
- g) Mediante una adecuada campaña publicitaria sobre la bondad que prestan los servicios de la Clínica, atraer clientela en beneficio de la Empresa.
- h) Una de las mejores estrategias de marketing es la atención y el servicio al cliente que ofrezca la clínica en todas las áreas con el fin de que el cliente regrese o a su vez puede sugerir el nombre de Clínica Chimborazo a otros posibles clientes siendo estos familiares o amigos
- i) Se observa un estancamiento en las actividades de la clínica,

En general podemos afirmar que el estado de la empresa es bueno , es necesario darle mayor impulso a todas sus actividades lo cual redundará en beneficio de los socios.

Muy atentamente


V. Manuel Flores Robalino
COMISARIO

