

Cuenca, 30 marzo del 2010

Señor
Dr. Santiago Vázquez Morales
Presidente Ejecutivo de Clínica Santa Ana Centro Médico Quiérgico S.A.
Presente

De mis consideraciones:

Cumpliendo con el compromiso asumido como Comisario de Clínica Santa Ana Centro Médico Quiérgico S.A., me permito adjuntar el informe correspondiente al Ejercicio económico-financiero del 2009.

Aprovecho la oportunidad para reiterarle mis sentimientos de consideración y estima,

Atentamente

Dr. Jorge Vivar
COMISARIO

**CLINICA SANTA ANA CENTRO
MÉDICO QUIRÚRGICO S.A**

INFORME DE COMISARIO

1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Dr. Jorge Vivar

Cuenca, 30 marzo del 2010

A los accionistas de CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A

De conformidad con las normas establecidas en la Ley de Compañías, resoluciones de la Superintendencia de Compañías y del estatuto vigente de la empresa CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A, en uso de las atribuciones legales y reglamentarias como Comisario, me permito poner a disposición el informe que corresponde al ejercicio económico-financiero del año 2009

1.- ANTECEDENTES

El objeto de la empresa es la prestación de servicios médicos y quirúrgicos

La información en lo que respecta a Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico se apoya en la revisión de las cuentas del Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias, anexos, documentos contables y otras informaciones proporcionadas por los directivos de la empresa.

La información se ajusta a los procesos y las normas de contabilidad vigentes a la fecha de cierre del ejercicio 2009.

Se analizarán las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2009, en algunos casos comparando y comentando los datos con el año anterior.

2.-RESUMEN BALANCES COMPARATIVOS 2009 Y 2008

Me permito incluir en el presente informe los resúmenes del balance general, así como del estado de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre del 2009, en los que se podrán apreciar los datos del año anterior, es decir del 2008.

2.1.- BALANCE GENERAL

ACTIVOS	31/12/2009	%	31/12/2008	%	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	1.802.302	23,8%	1.880.302	21,6%	- 117.775
ACTIVO FIJO NETO	1.617.556	75,7%	1.617.556	75,0%	- 602.943
OTROS ACTIVOS	179.269	1,5%	179.269	1,6%	179.269
TOTAL ACTIVOS	3.599.127	100%	3.677.127	100%	- 541.449
PASIVO CORRIENTE	1.802.302	50,1%	1.802.302	48,6%	5.992
PASIVO LARGO PLAZO	807.206	22,4%	807.206	21,9%	- 744.069
PATRIMONIO	989.619	27,5%	989.619	26,9%	- 18.240
TOTAL PASIVOS Y PATRIM.	3.599.127	100%	3.677.127	100%	- 756.317

2.2.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2009 Y 2008

	31/12/2009	31/12/2008	VARIACIÓN
VENTAS NETAS	2.043.263	2.273.993	230.730
COSTO VENTAS	1.776.963	1.921.846	144.883
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	266.300	352.147	85.847
GASTOS ADMINISTRATIVOS (TEASING)	256.690	245.046	11.644
GASTOS PERSONAL CONDOMINIO	10.768	14.573	3.808
UTILIDAD OPERACIONAL	1.155	92.528	93.683
GASTOS FINANCIEROS	77.392	164.246	86.854
GASTOS NO OPERACIONALES	10.576	62.919	52.343
INGRESOS NO OPERACIONALES	96.494	147.133	50.639
GASTOS NO DEDUCIBLES	4.542		4.542
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIPACIONES	2.829	2.496	333
15% TRABAJO PARTICIPACIONES	424	374	50
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA	2.404	2.122	283
IMPUESTO RENTA	601	530	71
UTILIDAD O PERDIDA NETA	1.803	1.591	212
Menos 10% RESERVA LEGAL	180	159	21
UTILIDAD REPARTIBLE	1.623	1.432	191

3.- COMENTARIOS

3.1.- ACTIVOS

Si se consideran el cuadro resumen del Balance General y las cifras del anexo 2, correspondientes al 31 de diciembre de 2009, entre los activos, que en total llegan a \$ 1.520.818, observamos que el rubro que tiene más importancia es el **Activo Fijo Neto**, con \$. 1.014.613, es decir el 66,71% del total de los activos. En el año 2008 esta cuenta estuvo en el orden de \$ 1.617.556, dando como resultado una disminución de \$ 602.943, respecto del 2009; esta disminución se debe a que la subcuenta **obras en construcción-consultorios**, disminuyó porque operó la transferencia de dominio a favor de los adquirentes de los consultorios.

Cabe aclarar que dentro de los activos fijos se contabilizó el valor de \$ 233.001 que corresponde al valor devengado por el leasing.

Los activos corrientes en el 2009 son de \$ 362.527 y dentro de los activos corrientes, el registro con más importancia es **cuentas y documentos por cobrar** con \$ 104.245 (anexo 2); en el año anterior fue \$ 254.543, por tanto un disminución de \$ 150.298

Dentro de la cuenta **otros activos**, que en el 2009 son de \$ 143.678, en ella están incluidas las inversiones en que la Sociedad mantiene a largo plazo en Santa Ana Imagen S.A.I, Santa Ana Tomografía y Laparoscopia, S.A.T. Las inversiones antes indicadas se pueden verificar en el anexo 1, literal E (\$ 142.968).

3.2.- PASIVOS

En el **pasivo corriente**, cuyo total al 2009 es de \$ 816,803, la cuenta **proveedores locales**, es la más influyente pues llega a \$ 307.316, mientras en el 2008 estuvo en \$ 406.038 (anexo 2).

Las **obligaciones bancarias a corto plazo**, que se encuentran en los pasivos corrientes subieron, de \$ 131.887 en 2008 a \$ 290.402 en el 2009; por tanto un aumento de \$ 158.515.

Entre los pasivos, los **pasivos a largo plazo** que llegan a \$ 63.137 están integrados por **bancos y financieras** \$ 37.119, más el **pasivo diferido** \$ 26.018. Aquí se nota una significativa disminución con respecto al 2008 que dichos pasivos a largo plazo alcanzaron a la cifra de \$ 777.528, la disminución con respecto a este año es de \$ 751.510, debido a que se procedió a legalizar la transferencia de dominio de los consultorios a los compradores, quedando un remanente contabilizado como diferido antes ya indicado de \$ 26.018, que será liquidado próximamente.

La principales instituciones proveedoras de fondos son el Banco Bolivariano y el Banco del Pichincha.

En base a la documentación analizada se ha podido constatar que hay un adecuado manejo de los compromisos a corto y largo plazo adquiridos por la compañía. Los índices de endeudamiento son aceptables.

3.3.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Las **ventas netas** por servicios, cuya información se encuentra en el cuadro resumen de **pérdidas y ganancias** punto 2.2 y en el anexo 3 bajaron de \$ 2.273.993 en 2008 a \$ 2.043.263 en el 2009, lo que significa una disminución en cifras absolutas de \$ 230.730.

El **costo de ventas** en el 2008 fue de \$ 1.921.846 y al 31 de diciembre del 2009 se registró en \$ 1.776.963, es decir una disminución de \$ 144.883.

En cuanto los **gastos financieros** al terminar el 2009 llegan a \$ 77.392, en el año 2008 fueron \$ 174.246, una disminución de \$. 96.854.

Los **gastos de administración** en el año analizado registran \$ 256.690, mientras que en el 2008 eran \$. 245.046, un aumento de \$ 11.644.

Al 31 de diciembre del 2009 las **utilidades antes de la participación** llegaron a \$ 2.829, representando un incremento de \$ 333 con respecto al año anterior que fueron de \$ 2.496. Las **utilidades netas**, luego de la participación a empleados, registro de reserva legal, el pago del Impuesto a la Renta y del respectivo registro de la reserva legal llegan a \$ 1.623 (\$ 1.432 en el 2008 cuadro Comparativo de Pérdidas y Ganancias, punto 2.2); la Junta General de CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A, sabrá decidir el destino de tales utilidades.

3.4.- PATRIMONIO

En lo que respecta al patrimonio de la Compañía en año que terminó fue de \$ 640.878, notándose una disminución de \$ 18.240 con respecto al 2008.

4.- INDICADORES FINANCIEROS (Anexo Nro. 4)

4.1.- INDICES DE LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO

- **Índice de Liquidez:** Relación entre el activo corriente con el pasivo corriente, es de 0,44 dispone la empresa de 0,44 centavos propios para financiar sus diversas obligaciones a corto plazo, por cada dólar comprometido.
- **Capital de Trabajo:** Diferencia entre activo corriente, menos el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2009 es negativo de \$ (454.275), mientras que en el 2008, también fue negativo \$ (330.509).
- **Endeudamiento:** La relación entre el Pasivo Total sobre el Patrimonio llega a 1,37 mejora si se compara con en el año anterior que fue de 2,45; considero que es razonable. Las obligaciones con proveedores e instituciones financieras locales son satisfechas en los plazos establecidos.
- Los demás indicadores se pueden apreciar en el anexo 4 de este informe.

5.- CONCLUSIONES

5.1.- La revisión y análisis de las cuentas y registros se realizó con apego a la Ley de Compañías, normas y principios vigentes.

5.2.- La estructura del balance el estado de pérdidas y ganancias, el sistema de cuentas así como el registro de la información están basados en los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

5.3.- La información que posee la Compañía refleja un correcto nivel técnico-contable.

5.4.- De los ratios obtenidos puedo manifestar que la posición financiera es correcta tiene adecuados niveles de endeudamiento y solvencia. El patrimonio representa el 39,45%, de los activos totales. (anexo 4)

5.5.- Las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan la real situación económico-financiera.

6.- RECOMENDACIONES

6.1.- Los administradores, como en años anteriores, deberán tomar en cuenta las recomendaciones de Auditorías Externas, Comisarios, Directorios, Juntas Generales y Administraciones que tiendan a conseguir un eficiente manejo administrativo y financiero.

6.2.- Los directivos deberán proceder a buscar mecanismos para mejorar el capital de trabajo de la empresa.

6.3.- Tomando en consideración los comentarios que me he permitido hacer en este informe, recomiendo a la Junta General de CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A, aprobar el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico-financiero del año 2009.

6.4.- Agradezco a la Junta General y por su intermedio a los señores accionistas, la nominación de mi persona como Comisario de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. para el ejercicio 2009, lo que se me ha permitido poder participar y colaborar, a través de las atribuciones que me confiere la Ley en la búsqueda de la transparencia, la ética e imagen que esta empresa mantiene en el Austro.

De los distinguidos accionistas de CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A

Atentamente

Dr. Jorge Vivar
COMISARIO

ANEXOS

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En dólares americanos

ANEXO 1

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA, CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

	31-12-09	31-12-08	DIFERENCIA
(A) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X COBRAR			
Otras Cuentas por cobrar	525	440	85
Otros Activos Corrientes	67.097	17.465	49.632
Cuentas por Cobrar Socios	2.826	7.009	(4.184)
Otras Ctas. por cobrar Reten.	1.943	856	1.087
Honorarios Medic. Presta			
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOC X COBRAR	72.390	25.770	46.620
(B) INVENTARIOS			
Inventario Botica y Otros	145.485	155.227	(9.742)
Productos en proceso			
Materias primas y materiales			
Inventarios en Tránsito			
Productos semielaborados			
Suministros y repuestos			
Otros			
TOTAL INVENTARIOS	145.485	155.227	(9.742)
(C) ACTIVO FIJO NETO			
Terrenos y mejoras	3.622	3.622	0
Terreno en leasing	233.001		233.001
Edif. e instalaciones	75.847	75.847	0
Maq. Muebles, enseres y Equipo e instrum	711.419	715.716	(4.297)
Vehículo-Ambulancia	24.714	24.714	0
Equipo de Cómputo	26.377	56.719	(30.342)
Obras en Ejecución-Consultorios	23.963	750.684	(726.721)
Equipo Rayos X	253.821	253.821	0
Parqueadero e instalaciones	63.871	60.471	3.400
Instrumental y equipo ofic.	10.553	9.523	1.030
Obras adicionales	235.847	258.896	(23.049)
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	1.663.036	2.210.014	(546.978)
(-) depreciación acumulada	648.423	592.458	55.965
"(+)" Reexpresión			
(-) depreciación revalorización			
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)	1.014.613	1.617.556	(602.943)
(D) ACTIVO DIFERIDO NETO			
Otros cargos diferidos	0,0	0,0	0
Otros			
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0,0	0,0	0
(E) OTROS ACTIVOS			
Inver. largo plazo (soc. relac.)	142.968	142.968	0
Activo fijo no depreciable (O. Arte)		1.030	(1.030)
Laparoscopia/ Segur. Pagad. Anticipados	710	35.279	(34.568)
TOTAL OTROS ACTIVOS	143.678	179.277	(35.599)

En dólares americanos				
		31-12-09	31-12-08	
(F) PORCION CORRIENTE DEUDA L/P				
C.F.N.				0
Bancos y financieras				0
Otros			0	0
TOTAL PORCIÓN CORRIENTE		0	0	0
(G) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X PAGAR				
Honorarios		56.923	99.707	(42.784)
Sta Ana imagen		32.214	49.714	(17.500)
Tomografía, Cooper. Etc.		42.856	5.778	37.077
TOTAL OTRAS CTAS. Y DCTOS. X PAGAR		131.992	155.199	(23.206)
(H) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR				0
Obligac. con empleados por pagar		65.759	58.568	7.191
Impuestos por pagar		11.119	12.068	(949)
IESS por pagar		10.214	47.052	(36.838)
Provisiones Jubilación patronal				0
TOTAL ACUMULADOS POR PAGAR		87.092	117.688	(30.596)
(I) PASIVO DE LARGO PLAZO				0
Bancos y Financieras		37.119	15.132	21.987
Pasivo diferido: Anticipos clientes		26.018	777.528	(751.510)
				0
Otros: Proveedores a Largo Plazo			14.545	(14.545)
TOTAL PASIVO DE LARGO PLAZO		63.137	807.205	(744.068)
(J) VENTAS NETAS				
Ventas gravadas con IVA		37.352	52.777	(15.426)
Ventas exentas		1.167.100	1.275.005	(107.904)
Ventas Internas y externas Farmacia		838.810	946.211	(107.401)
TOTAL VENTAS NETAS		2.043.262	2.273.993	(230.731)
(K) COSTO DE VENTAS				0
Costo Prod. Consumidos		848.211	967.777	(119.566)
Costo Personal directo		517.531	524.673	(7.142)
Costo Personal Indirecto		122.306	105.984	16.322
				0
Gastos de Servicios y Otros Costos Indir.		288.914	323.411	(34.497)
COSTO VENTAS		1.776.963	1.921.846	(144.883)
(+) inv. ini. productos en proceso				0
(-) Invent. Final				0
COSTO DE PRODUCCION		1.776.963	1.921.846	(144.883)
(+) inv. ini. productos terminados				0
(-) inv. fin. productos terminados				0
COSTO DE VENTAS		1.776.963	1.921.846	(144.883)

Anexo 2

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

En dólares americanos

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA CENTRO MEDICO QUIRURGICO S.A.		31-12-09	31-12-08	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos		4.995	10.247	(5.252)
Caja Chica		1.660	1.640	20
Cuentas y docum. x cobrar no relac. (neto)		104.245	254.543	(150.298)
Clas y Doc. X Cobrar, relac. (neto)		3.067	5.639	(2.572)
Otras (A)		72.390	25.770	46.620
Inventarios (B)		145.485	155.227	(9.742)
Crédito Tributario		30.686	27.237	3.449
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		362.527	480.302	(117.775)
				0
ACTIVO FIJO NETO (C)		1.014.613	1.617.556	(602.943)
				0
ACTIVO DIFERIDO NETO (D)		0,00	0	0
				0
OTROS ACTIVOS (E)		143.678	179.277	(35.599)
TOTAL DE ACTIVOS		1.520.818	2.277.135	(756.316)
				0
PASIVO CORRIENTE				0
Obligaciones bancarias		290.402	131.887	158.515
Porción corriente deuda L.P. (F)		0	0	0
Cuentas y documentos x pagar				0
Proveedores Locales		307.316	406.038	(98.722)
Otras (G)		131.992	155.199	(23.206)
Gastos acumulados por pagar (H)		87.092	117.688	(30.596)
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		816.803	810.811	5.991
				0
PASIVO DE LARGO PLAZO (I)		63.137	807.205	(744.068)
TOTAL DE PASIVOS		879.940	1.618.017	(738.077)
PATRIMONIO				0
Capital social pagado		287.400	287.400	0
Reservas (Legal, Facultativa y Estatutaria)		74.534	74.534	0
Reserva de Capital				0
Reserva de Capital		99.860	99.860	0
Aportes futuras capitalizaciones		283.816	251.190	32.625
Reexpresión Monetaria				0
Reserva revalorización patrimonio				0
Utilidad (Pérdida) Ejerc. Anteriores		(106.534)	(56.361)	(50.173)
Utilidad (pérdida) neta		1.803	2.496	(692)
TOTAL DE PATRIMONIO		640.878	659.118	(18.240)
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1.520.818	2.277.135	(756.317)
COMPROBACION DE BALANCE		0	0	0

Anexo 3

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

En dólares americanos

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA CENTRO MEDICO QUIRURGICO S.A.					
		01-01 AL 31-12-09		01-01 AL 31-12-08	
		MONTO	%	MONTO	%
Ventas netas	(J)	2.043.262	100,0	2.273.993	100,0
Costo de ventas	(K)	1.776.963	87,0	1.921.846	84,5
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		266.300	13,0	352.147	15,5
Gastos Administración y Ventas		256.690	12,6	245.046	10,8
Gastos Personal Condominio		10.765	0,5	14.573	0,6
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		(1.155)	(0,1)	92.528	4,1
Gastos financieros		77.392	3,8	174.246	7,7
Gastos no operación. (Alícuotas y Leasing)		10.576	3,1	62.919	2,8
Ingresos no Operacionales		96.494	4,7	147.132	6,5
Gastos no deducibles		4.542	0,2		0,0
UTILI.(PERD.) ANTES PARTICIPACION		2.829	0,1	2.496	0,1
15% participación utilidades		424	0,0		
UTILI.(PERD.) ANTES IMP.RENTA		2.405	0,1	2.496	0,1
Impuesto a la renta		601	0,0		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		1.803	0,1	2.496	0,1

Nota: En el año 2009, están las deducciones de participación empleados, I. a la Renta y reserva legal