

**CLÍNICA SANTA ANA,  
CENTRO MÉDICO  
QUIRÚRGICO  
S.A.**

**INFORME DE  
COMISARIO  
AÑO 2011**

**Dr. Jorge Vivar**



**29 MAY 2012**

**Roberto Idrovo Polo**

Cuenca, 15 marzo del 2012

## A los accionistas de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.

Dando cumplimiento con las normas establecidas en Ley de Compañías, resoluciones de la Superintendencia de Compañías y del estatuto, reglamentos internos e instructivos de la empresa Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A., en uso de las atribuciones legales y reglamentarias que me faculta la Ley como Comisario, me permito poner a vuestra disposición el informe que corresponde al ejercicio económico-financiero del año 2011

### 1.- ANTECEDENTES

El presente informe, en lo que tiene que ver con Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico se sustenta 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 2011.

Se analizarán las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2011; en casos necesarios comparando y comentando con las cifras del año anterior, esto es del 2010.

He incluido los resúmenes del balance general, así como del estado de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre del 2011, también se podrán apreciar los datos del año 2010.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO

### 2.- COMENTARIOS BALANCE GENERAL

En dólares americanos	31-12-11	31-12-10	DIFERENCIA
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja	24.252,97	9.176,32	15.076,65
Caja Chica	1.710,00	1.660,00	50,00
Bancos	145.855,00	17.031,02	128.823,98
Cuentas y docum. x cobrar no relac. (neto)	458.207,09	126.043,94	332.163,15
menos provisión incobrables	(4.236,42)	(507,61)	(3.728,81)
Otras	4.537,52	52.490,85	(47.953,33)
Inventarios	194.542,16	133.636,37	60.905,79
Crédito Tributario	41.423,12	39.341,82	2.081,30
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>866.291,44</b>	<b>378.872,71</b>	<b>487.418,73</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1.493.006,18</b>	<b>941.448,99</b>	<b>551.557,19</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>142.979,30</b>	<b>(142.979,30)</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>2.359.297,62</b>	<b>1.463.301,00</b>	<b>895.996,62</b>

<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias	181.576,10	285.114,11	(103.538,01)
<b>Cuentas y documentos x pagar</b>			
Proveedores Locales	511.114,07	311.977,88	199.136,19
Otras	123.530,18	112.995,03	10.535,15
Gastos acumulados por pagar	140.893,06	109.095,33	31.797,73
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>957.113,41</b>	<b>819.182,35</b>	<b>137.931,06</b>
<b>PASIVO DE LARGO PLAZO</b>	<b>262.594,82</b>	<b>83.966,37</b>	<b>178.628,45</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>1.219.708,23</b>	<b>903.148,72</b>	<b>316.559,51</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social pagado	862.200,00	287.400,00	574.800,00
Reservas (Legal, Facultativa y Estatutaria)	76.963,65	74.533,56	2.430,09
Reserva de Capital	99.859,55	99.859,55	0,00
Aportes futuras capitalizaciones	283.815,94	283.815,94	0,00
Utilidad(Pérdida) Ejerc. Anteriores	(205.120,56)	(114.092,28)	(91.028,28)
Utilidad (pérdida) neta	21.870,81	(71.364,49)	93.235,30
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.139.589,39</b>	<b>560.152,28</b>	<b>579.437,11</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.359.297,62</b>	<b>1.463.301,00</b>	<b>895.996,62</b>

## 2.1.- ACTIVOS

Si se consideran el cuadro resumen del Balance General y las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2011, los activos totales llegan a \$ 2.359.297,62, en donde se observa que el rubro que tiene más importancia es el **Activo Fijo Neto**, con \$. 1.493.006,18, es decir el 63,28% del total de los activos. En el año 2010 el activo fijo neto registró una suma de \$ 941.448,99, por tanto un incremento de \$ 551.557,19.

Los **Activos Corrientes** en el 2011 son de \$ 866.291,44, se encuentran influenciados principalmente por **Cuentas y Documentos por Cobrar No relacionadas (neto)** con \$ 458.207,09, subieron con respecto al 2010, año en que se registran \$ 126.043,94. El incremento fue de \$ 332.163,15, conforme se puede apreciar en el Balance Comparativo, presentado en este informe. En este rubro se encuentran incluidos valores por cobrar de la Clínica que, según el balance en el 2011 llegó a \$ 425.053,18.

## 2.2.- PASIVOS

En los **Pasivos Corrientes**, cuyo total al 2011 ascienden a \$ 957.113,41, la cuenta **Proveedores Locales**, es la más importante pues se registran \$ 511.114,07, presentando un incremento de \$ 199.136,19, debido a nuevas adquisiciones realizadas por la empresa.

Las **Obligaciones Bancarias a Corto Plazo**, que en el 2011 llegan a \$ 181.576,10 tuvieron un descenso de \$ 103.538,01, ya que en el año 2010 los compromisos financieros a corto plazo estuvieron en \$ 285.114,11. En cambio; los **Pasivos a Largo**

**Plazo** presentan un comportamiento diferente, es decir se incrementaron en \$ 178.628,45 con relación al año 2010. En el 2011 se contabilizan \$ 262.594,82 y, al 31 de diciembre del 2010 \$ 83.966,37. La empresa hizo bien pues, es preferible mantener obligaciones a largo plazo para administrar un adecuado flujo de caja. Entre las obligaciones a largo plazo está un préstamo Nro. 13225, con el Banco Bolivariano por \$ 183.333,38 y otras deudas tales como **Anticipos a Clientes**. ✓

Las principales instituciones proveedoras de fondos a la Compañía son el Banco Bolivariano \$ 136.510,41; Banco de Machala (Clínica) \$ 25.065,69 y Cooperativa Multiempresarial \$ 20.000,00

De la información proporcionada por los directivos de la empresa se ha podido constatar que hay un aceptable cumplimiento de los compromisos adquiridos a corto y largo plazo por Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.

### ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

En dólares americanos	31-12-11	31-12-10	COMPARATIVO
<b>Ventas netas</b>	2.768.198,07	1.847.844,04	920.354,03
<b>Costo de ventas</b>	2.400.617,91	1.691.669,36	708.948,55
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>367.580,16</b>	<b>156.174,68</b>	211.405,48
Gastos Administración y Ventas	324.045,04	265.083,39	58.961,65
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b>43.535,12</b>	<b>(108.908,71)</b>	<b>152.443,83</b>
Gastos financieros	50.637,64	56.855,30	(6.217,66)
Gastos consultorios	8,00		8,00
Ingresos no Operacionales	73.692,09	94.399,52	(20.707,43)
Gastos no deducibles	16.471,34		16.471,34
			0,00
<b>UTILI.(PERD.)ANTES PARTICIPACION</b>	<b>50.110,23</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>121.474,72</b>
Participación utilidades 15%	7.516,53		7.516,53
			0,00
<b>UTILI.(PERD.) ANTES IMP.RENTA</b>	<b>42.593,70</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>113.958,19</b>
(menos) Impuesto a la Renta	18.292,80		18.292,80
(menos) Reserva Legal	2.430,09		2.430,09
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>21.870,81</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>93.235,30</b>

### 3.- COMENTARIOS ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

#### 3.1.- VENTAS

Las **Ventas Netas** por servicios que presta la Compañía, según se desprenden de los datos del estado de **Pérdidas y Ganancias** y en anexos llegaron a \$ 2.768.198,07 en el año 2011, mientras que para el 2010 se ubicaron en \$ 1.847.844,04, lo que significó un incremento sustancial de \$ 920.354,03, esto se ha debido a las nuevas políticas aplicadas por la administración.

El incremento de las ventas conlleva por lo general a un incremento en el **Costo de Ventas**, pues de \$ 1.691.669,36 que fue en el 2010, pasó a \$ 2.400.617,91 en el 2011. El incremento que se mencionó es de \$ 708.948,55.

La **Utilidad Bruta en Ventas**, esto es la diferencia entre las ventas netas menos el costo de ventas, nos da un valor de \$ 367.580,16.

### **3.2.- GASTOS**

Los **Gastos de Administración y Ventas** al 31 de diciembre del 2011 se ubicaron en \$ 324.045,04.

La **Utilidad Operacional**, en lo transcurrido del año 2011 llegó a \$ 43.535,12.

Conforme se puede apreciar en el cuadro anterior, deducidos los valores correspondientes a gastos financieros y sumadas cifras provenientes de ingresos por venta de activos al 2011, existe una utilidad de \$ 50.110,23.

### **3.3.- RESULTADOS**

Del valor antes indicado, esto es de \$ 50.110,23 con las deducciones de ley, 15% participación de trabajadores \$ 7.516,53; Impuesto a la Renta \$ 18.292,80, Reserva Legal de \$ 2.430,09. Clínica Santa Ana S.A. experimentó una **Utilidad Neta** de \$ 21.870,81, es decir una recuperación importante de \$ 93.235,30, ya que hay que recordar que al 2010 hubo una pérdida de \$ 71.364,49; conforme se puede observar en el estado de Pérdidas y Ganancias. La Junta General decidirá el destino de las utilidades.

### **3.4.- PATRIMONIO**

El comportamiento de las cifras en lo que tiene que ver con las utilidades y la evolución del Capital Social por el último aumento, fueron factores que dieron lugar a que en el 2011 exista un incremento del **Patrimonio** en \$ 579.437,11; ya que de \$ 560.152,28 contabilizado en el 2010, pasó a \$ 1.139.589,39 en el año 2011.

## **4.- INDICADORES FINANCIEROS (Anexo Nro. 4 )**

### **4.1.- INDICE DE LIQUIDEZ**

Es la relación entre los activos corrientes y los pasivos corrientes, en el año 2011 representa 0,91 por tanto la empresa dispone de 91 centavos propios para financiar sus diversas obligaciones a corto plazo por cada dólar comprometido; la Compañía mejoró en cuanto tiene que ver con este indicador ya que en el año 2010, apenas disponía de 46 centavos para cubrir 1 dólar de obligaciones a corto plazo.

### **4.2.- CAPITAL DE TRABAJO**

Se establece mediante la diferencia entre activo corriente, menos el pasivo corriente, al 31 de diciembre del 2011 sigue siendo negativa pues llega a menos \$ 90.821,97; pero si se comparan con los datos del año 2010 el capital de trabajo, que también fue negativo llegó a \$ (440.309,64). Se concluye que hay una recuperación sustancial de este indicador.

### **4.3.- ENDEUDAMIENTO**

Si se toma en cuenta la relación entre el Pasivo Total sobre el Patrimonio (deudas totales divididas para el patrimonio) en el 2011 se observa en el anexo 4 que llega a

1,07. Este indicador se ubicó en el 1,61 en el 2010. Se concluye que hubo una mejora por que mientras más bajo sea el indicador demuestra un mejor apalancamiento.

Las obligaciones con instituciones financieras locales, según se ha podido comprobar son satisfechas en los plazos establecidos.

Los demás indicadores se pueden apreciar en el anexo Nro. 4.

## **5.- CONCLUSIONES**

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

**5.2.-** La estructuración del balance general, y del estado de pérdidas y ganancias así como del registro de la información están basados en los principios y normas vigentes de contabilidad generalmente aceptados. Se espera que para el año 2012, por mandato legal se apliquen las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF's

**5.3.-** La información contable que posee la Compañía refleja un adecuado nivel técnico; en tanto que las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan la real situación económico-financiera.

## **6.- RECOMENDACIONES**

**6.1.-** Los administradores y directivos, tal como ha sucedido en otros ejercicios anteriores, deberán seguir tomando en cuenta las recomendaciones de Auditorías Externas, Comisarios, Directorios, Juntas Generales, que tiendan a conseguir un eficiente manejo administrativo y financiero.

**6.2.-** Aprovecho para presentar mi agradecimiento a todos los integrantes de la Junta General y por su intermedio a los distinguidos accionistas, la nominación de mi persona como Comisario de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A. para el ejercicio 2011 por que se me ha permitido poder participar y colaborar con esta importante empresa de la ciudad de Cuenca.

De los accionistas de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.,

atentamente



Dr. Jorge Vivar  
COMISARIO

## ANEXO 1

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		
En dólares americanos		
	31-12-11	31-12-10
<b>(A) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X COBRAR</b>		
Otras Cuentas por cobrar	128,09	2.010,99
Otros Act. Corrientes, Anticipo de Proveedores	1.868,28	46.228,98
Cuentas por Cobrar socios		
Otras Ctas. por cobrar Reten.		2.002,47
Ctas. por cobrar empleados	2.541,15	2.248,41
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOC X COBRAR</b>	<b>4.537,52</b>	<b>52.490,85</b>
<b>(B) INVENTARIOS</b>		
Inventario Farmacia y Nutrición	194.542,16	133.636,37
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>194.542,16</b>	<b>133.636,37</b>
<b>(C) ACTIVO FIJO NETO</b>		
Terrenos y mejoras	3.621,75	3.621,75
Terreno Parqueadero	267.832,92	233.001,27
Edif. e Instalaciones	103.979,21	75.847,05
Maq. Muebles, enseres y Equipo e instrum	1.255.946,60	694.016,84
Vehículo-Ambulancia	24.714,34	24.714,34
Equipo de Cómputo	17.778,77	19.416,33
Obras en Ejecución-Consultorios		
Equipo Rayos X	304.636,62	253.821,42
Parqueadero e instalaciones	66.571,19	66.571,19
Innstrumental y equipo ofic.	14.244,92	11.789,48
Obras adicionales	265.178,95	261.613,46
<b>TOTAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>2.324.505,27</b>	<b>1.644.413,13</b>
(-) depreciación acumulada	831.499,09	702.964,14
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)</b>	<b>1.493.006,18</b>	<b>941.448,99</b>
<b>(D) ACTIVO DIFERIDO NETO</b>		
Otros cargos diferidos	0,0	0,0
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>(E) OTROS ACTIVOS</b>		
Inver. largo plazo (soc. relac.)		142.968,03
Activo fijo no depreciable (O. Arte)		
Laparoscopia/ Segur. Pagad. Anticipados		11,27
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>142.979,30</b>

**ANEXO 1 (CONT.)**

En dólares americanos	31-12-11	31-12-10
<b>(F) PORCION CORRIENTE DEUDA L/P</b>		
C.F.N.		
Bancos y financieras		
Otros		0
<b>TOTAL PORCION CORRIENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>(G) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X PAGAR</b>		
A caja médica Honorarios	23.207,19	59.857,32
Sta Ana Imagen		35.213,75
Tomografía, Cooper, Alicuotas etc.	100.322,99	17.923,96
	<b>123.530,18</b>	<b>112.995,03</b>
<b>(H) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>		
Obligac. con empleados por pagar	90.259	65.376,69
Impuestos por pagar	28.175	11.027,43
IESS por pagar	14.815	32.691,21
Provisiones Jubilación patronal		
<b>TOTAL ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>133.249</b>	<b>109.095,33</b>
<b>(I) PASIVO DE LARGO PLAZO</b>		
Bancos y Financieras	183.333,38	65.481,19
Pasivo diferido: Anticipos clientes	76.153,03	11.391,88
Percent. de emerg. descontado a médicos	3.108,41	7.093,30
Otros: Proveedores a Largo Plazo		
<b>TOTAL PASIVO DE LARGO PLAZO</b>	<b>262.594,82</b>	<b>83.966,37</b>
<b>(J) VENTAS NETAS</b>		
Ventas gravadas con IVA	238.195,79	38.274,29
Ventas exentas	2.530.002,28	1.084.574,39
Ventas Internas y externas Farmacia		724.995,36
<b>TOTAL VENTAS NETAS</b>	<b>2.768.198,07</b>	<b>1.847.844,04</b>
<b>(K) COSTO DE VENTAS</b>		
Costo Prod. Consumidos	1.049.092,77	746.020,78
Costo Personal directo	705.081,36	527.222,28
Costo Personal Indirecto	256.798,58	118.856,08
Gastos de Servicios y Otros Costos Indir.	389.645,20	299.570,22
<b>COSTO VENTAS</b>	<b>2.400.617,91</b>	<b>1.691.669,36</b>
(+) inv.ini.productos en proceso		
(-) Invent. Final		
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	<b>2.400.617,91</b>	<b>1.691.669,36</b>
(+) inv.ini.productos terminados		
(-) inv.fin.productos terminados		
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>2.400.617,91</b>	<b>1.691.669,36</b>

**ANEXO 2**

En dólares americanos	31-12-11	31-12-10	DIFERENCIA
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja	24.252,97	9.176,32	15.076,65
Caja Chica	1.710,00	1.660,00	50,00
Bancos	145.855,00	17.031,02	128.823,98
Cuentas y docum. x cobrar no relac. (neto)	458.207,09	126.043,94	332.163,15
menos provisión incobrables	(4.236,42)	(507,61)	(3.728,81)
Otras	4.537,52	52.490,85	(47.953,33)
Inventarios	194.542,16	133.636,37	60.905,79
Crédito Tributario	41.423,12	39.341,82	2.081,30
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b> ✓	<b>866.291,44</b>	<b>378.872,71</b>	<b>487.418,73</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>1.493.006,18</b>	<b>941.448,99</b>	<b>551.557,19</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>0,00</b>	<b>142.979,30</b>	<b>(142.979,30)</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b> ✓	<b>2.359.297,62</b>	<b>1.463.301,00</b>	<b>895.996,62</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones bancarias	181.576,10	285.114,11	(103.538,01)
<b>Cuentas y documentos x pagar</b>			
Proveedores Locales	511.114,07	311.977,88	199.136,19
Otras	123.530,18	112.995,03	10.535,15
Gastos acumulados por pagar	140.893,06	109.095,33	31.797,73
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>957.113,41</b>	<b>819.182,35</b>	<b>137.931,06</b>
<b>PASIVO DE LARGO PLAZO</b>	<b>262.594,82</b>	<b>83.966,37</b>	<b>178.628,45</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>1.219.708,23</b>	<b>903.148,72</b>	<b>316.559,51</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social pagado	862.200,00	287.400,00	574.800,00
Reservas (Legal, Facultativa y Estatutaria)	76.963,65	74.533,56	2.430,09
Reserva de Capital	99.859,55	99.859,55	0,00
Aportes futuras capitalizaciones	283.815,94	283.815,94	0,00
Utilidad(Pérdida) Ejerc. Anteriores	(205.120,56)	(114.092,28)	(91.028,28)
Utilidad (pérdida) neta	21.870,81	(71.364,49)	93.235,30
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>1.139.589,39</b>	<b>560.152,28</b>	<b>579.437,11</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.359.297,62</b>	<b>1.463.301,00</b>	<b>895.996,62</b>

**ANEXO 3**

En dólares americanos	31-12-11	31-12-10	COMPARATIVO
<b>Ventas netas</b>	2.768.198,07	1.847.844,04	920.354,03
<b>Costo de ventas</b>	2.400.617,91	1.691.669,36	708.948,55
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>367.580,16</b>	<b>156.174,68</b>	211.405,48
Gastos Administración y Ventas	324.045,04	265.083,39	58.961,65
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b> ✓	<b>43.535,12</b>	<b>(108.908,71)</b>	<b>152.443,83</b>
Gastos financieros	50.637,64	56.855,30	(6.217,66)
Gastos consultorios	8,00		8,00
Ingresos no Operacionales	73.692,09	94.399,52	(20.707,43)
Gastos no deducibles	16.471,34		16.471,34
			0,00
<b>UTILI.(PERD.) ANTES PARTICIPACION</b>	<b>50.110,23</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>121.474,72</b>
Participación utilidades 15%	7.516,53		7.516,53
			0,00
<b>UTILI.(PERD.) ANTES IMP.RENTA</b>	<b>42.593,70</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>113.958,19</b>
(menos) Impuesto a la Renta	18.292,80		18.292,80
(menos) Reserva Legal	2.430,09		2.430,09
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>21.870,81</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>93.235,30</b>

ARCH: PYG STA. ANA 2011

**Anexo 4**

<b>RESUMEN DE OPERACIONES</b>				
<b>E INDICADORES FINANCIEROS</b>	<b>31-12-11</b>		<b>31-12-10</b>	
	<b>MONTO</b>	<b>%</b>	<b>MONTO</b>	<b>%</b>
<b>A.- RESUMEN DE OPERACIONES</b>				
Ventas netas	2.768.198,07	100,00	1.847.844,04	100,00
Costos y gastos	(2.746.327,26)	98,85	1.919.208,53	103,86
<b>Utilidad (pérdida) Neta</b>	<b>21.870,81</b>	<b>1,15</b>	<b>(71.364,49)</b>	<b>(3,86)</b>
<b>B.- ESTRUCTURA FINANCIERA</b>				
Activo corriente	866.291,44	36,72	378.872,71	25,89
Activo fijo	1.493.006,18	63,28	941.448,99	64,34
<b>Total de activos</b>	<b>2.359.297,62</b>	<b>100,00</b>	<b>1.463.301,00</b>	<b>100,00</b>
Pasivo corriente	957.113,41	40,24	819.182,35	55,98
Pasivo de largo plazo	262.594,82	11,13	83.966,37	5,74
Patrimonio	1.139.589,39	48,63	560.152,28	38,28
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.359.297,62</b>	<b>100,00</b>	<b>1.463.301,00</b>	<b>100,00</b>
<b>PATRIMONIO TANGIBLE</b>	<b>1.139.589,39</b>		<b>560.152,28</b>	
<b>C.- INDICES FINANCIEROS</b>				
<b>C.1.- Indices de Liquidez</b>				
Capital de trabajo (S/.000)	(83.177,59)		(440.309,64)	
Indice de liquidez	0,91		0,46	
Prueba Acida	0,70		0,30	
<b>C.2.- Indices de Endeudamiento</b>				
Pasivo total/patrimonio	1,07		1,61	
Pasivo L.P./patrimonio	0,23		0,15	
Pasiv.total/Cap.Soc. y Res.Legal	4,24		3,06	
<b>C.3.- Indices de Rentabilidad</b>				
Incremento de ventas	49,81			
Util. operac./ventas netas	1,57			
Util. neta/capital social	2,54			
Util. neta/patrimonio	1,92			
Vtas. neta/activo neto tangible	185,41			