CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2015

Cuenca, 14 de marzo de 2016

Señores
Accionistas
CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A
Presente,

De mi consideración:

En cumplimiento a las funciones de Comisario de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.; y, en amparo a lo que establece la Ley, Reglamentos y estatuto vigentes, pongo en su consideración el informe correspondiente al análisis de la situación económica – financiera de la Clínica, por el período 2015.

1. Antecedentes

Los resultados presentados en el presente informe, se fundamentan en la revisión realizada a la composición de los saldos presentados en el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, anexos y documentación contable proporcionada por los directivos y funcionarios de la Clínica.

Con relación a la información contable, se procedió con el análisis de las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y cuentas de resultados, al 31 de diciembre de 2015, debiendo recalcar que en todos los casos se realizó un análisis comparativo con los saldos presentados en el período 2014.

De la revisión efectuada, se desprende que la información contable se ajusta a los procesos y las normas de contabilidad vigentes a la fecha del ejercicio económico 2015.

Los procesos de convocatorias a Juntas Generales de Accionistas y de Directorio, se ajustaron a las disposiciones jurídicas vigentes, que para el efecto han sido emitidas; así como también, la adecuada administración de las actas emitidas, por cada uno de los cuerpos colegiados.

Así también, la Administración de la Clínica y Auditor Externo, han entregado en forma oportuna, los estados financieros y demás documentación exigida por la Ley.

Cabe recalcar, que con el fin de que tengan un mejor criterio, se ha incluido como anexos, el balance general y estado de resultados comparativo entre los ejercicios económicos 2014 y 2015.

2. Análisis de los Estados Financieros (Anexo 1 y 2)

2.1 Activo

En lo que corresponde a este rubro se debe indicar que al 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con el Balance General legalizado, su monto total ascendió a 3 121 879,72 USD, mismo que presentó una disminución de 97 093,51 USD, con relación al total del activo presentado en el 2014, cuyo monto fue de 3 218 973,23 USD.

El principal rubro del grupo del activo es el Activo Fijo Neto, cuyo monto es de 2 254 550,67 USD, que representa el 72% con relación al total de los activos, cabe señalar que si bien este rubro en su saldo neto se incrementó en el ejercicio económico 2015 con relación al período 2014 en 75 642,20 USD, su incremento en el activo tangible fue de 260 499,27 USD, por concepto de adecuaciones en el área de neonatología, compra de una videocámara, lámpara para la torre de laparoscopía, varios equipos de computación y un lente de urología; y, la construcción del sistema de aire comprimido para esterilización.

En lo que tiene que ver con el saldo total neto del Activo Corriente, para el período 2015, que fue de 867 329,05 USD, se puede observar que su principal rubro son las cuentas por cobrar con un monto total de 386 503,59 USD, que representa el 12% con relación al Activo total. Adicionalmente se pudo evidenciar que el activo corriente presentó una disminución de 172 735,71 USD, con relación al período 2014, por las variaciones en menos causadas en las subcuentas: Disponible 12 402,14 USD, Exigible 150 577,41 USD y Realizable en 12 233,77; y, por el aumento de 2 477,61 USD en Otros Activos.

Se debe indicar que el rubro de cuentas por cobrar tiene una composición según su vencimiento de cobro de la siguiente manera: entre 1 y 60 días de 292 295,60 USD, *entre 61 y 360 días* 20 746,61 USD y *más de 360 días* 73 148,30 USD; siendo el rubro más relevante el que adeuda el sector público (FONSAT, IESS y MSP) por un monto de 271 087,10 USD, vencido entre 1 y 60 días.

Un detalle referente a las variaciones en el grupo del activo, se puede observar a continuación:

Código de la cuenta	Descripción de la cuenta	Monto USD al 31/12/2015	Monto USD al 31/12/2014	Diferencia USD
1	**Activo**	**3 121 879,72**	**3 218 973,23**	**(97 093,51)**
10	**Activo Corriente**	**867 329,05**	**1 040 064,76**	**(172 735,71)**
100	**Disponible**	**103 871,35**	**116 273,49**	**(12 402,14)**
100100	*Caja*	*17 687,35*	*11 462,99*	*6 244,37*
100300	Caja Chica	1 760,00	2 010,00	(250,00)
100500	Bancos	84 423,99	102 800,50	18 376,51
101	**Exigible**	**529 235,87**	**679 813,28**	**(150 577,41)**
101100	Cuentas por cobrar	386 503,59	541 718,50	155 214,91
101200	Documentos por cobrar	36 701,31	44 747,90	8 046,59
101300	*Provisión cuentas incobrables*	(4 859,12)	(5 291,27)	432,15
101400	Cuentas por cobrar empleados	6 414,33	4 606,64	1 807,69
101500	Cuentas por cobrar varios	732.,66	679,07	53,59
101800	Crédito tributario a favor de la empresa	103 743,10	93 352,44	10 390,66
101900	Retención en la fuente impuesto a la renta	50 577,15	47 447,20	3 109,95
103	**Realizable**	**217 612,93**	**229 846,70**	**(12 233,77)**
105	**Otros Activos Corrientes**	**16 608,90**	**14 131,29**	**2 477,61**
11	**Activo Fijo**	**2 254 550,67**	**2 178 908,47**	**75 642,20**
1101	Activo fijo tangible	3 337 326,49	3 076 827,22	260 499,27
1104	Depreciación acumulada de activos	(1 082 775,82)	(897 918,75)	(184 857,07)

Fuente. Estados Financiero Cínica Santa Ana períodos 2014 y 2015

2.2 Pasivo

El monto total del Pasivo al 31 de diciembre de 2015, fue de 1 780 432,64 USD, mismo que creció en 464 213,98 USD, con relación al saldo presentado en el ejercicio

– Tres –

2014, que fue de 1 316 218,66 USD. El pasivo más representativo con relación al total de los Pasivos vino a constituir el Pasivo Corriente, en un 69%, con un saldo de 1 241 482,80 USD, que a su vez se vio incrementado en 391 867,07 USD, con relación al saldo del año 2014, que fue de 849 615,73 USD.

Se debe indicar que dentro del rubro Pasivo Corriente, la subcuenta más relevante es el rubro Cuentas y Documentos por pagar, con un saldo de 762 470,89 USD, que representa el 43% con relación al total del pasivo, habiéndose incrementado en 169 335,28 USD, con relación al ejercicio 2014, que fue de 593 135,61 USD. Las principales cuentas que componen el saldo de ésta subcuenta son: Proveedores locales, con un saldo de 677 103,61 USD, que se incrementó en 113 139,79 USD con relación al año 2014, que fue de 563 963,82 USD; el rubro Cuentas por pagar a caja médica honorarios, con un monto de 50 663,68 USD, que aumentó en 42 692,79 USD con relación al ejercicio 2014, que fue de 7 970,89 USD; Cuenta control tarjeta de crédito Banco de Guayaquil, con un saldo de 9 112, 09 USD, incrementado en 4 865,19 USD, con relación al año 2014, cuyo saldo fue de 4 246,90 USD; y, el rubro "Cuenta efectivización Tarjeta American Express", con un saldo de 8 364,40 USD, la cual no existía en el año 2014. Cabe mencionar que la naturaleza de los tres últimos rubros mencionados anteriormente son: valores que se recauda por los médicos que prestan sus servicios y que está pendiente de pago a los mismos; tarjeta de crédito cuyo administrador es el Presidente Ejecutivo de la Clínica; y, rubros recaudados al sistema financiero por las ventas de la Clínica a través de tarjeta de crédito y que no ha sido liquidado la cuenta por cobrar, respectivamente.

En lo que respecta al rubro Proveedores locales se debe recalcar, que el principal rubro que está obligado a cancelar la Clínica, es al proveedor de prótesis para pacientes de Traumatología, por un monto aproximado de 248 302,62 USD, con un vencimiento en los pagos de: 128 921,54 USD menor a 60 días y 119 381,08 USD más de 60 días. En lo que tiene que ver con la diferencia en el saldo de este rubro, la composición del mismo por vencimiento de pago, es el siguiente: 362 240,78 USD menor a 60 días y 66 363,67 USD superior a los 60 días. Cabe mencionar, que del saldo total de obligaciones con Proveedores, 491 342,32 USD, tiene un vencimiento en el pago menor a los 30 días.

Con relación a las obligaciones en el corto plazo en el sistema financiero, se debe indicar que el saldo obligado al 31 de diciembre de 2015, fue de 243 768,58 USD, mismo que se vio incrementado en 193 184,82 USD, con relación al ejercicio 2014, cuyo saldo fue de 50 583,76; los principales rubros que hicieron que el saldo de la cuenta a Obligaciones con Instituciones Financieras, se incremente fueron los rubros: 144 746,52 USD, correspondiente a tres operaciones de crédito con el Banco Bolivariano, 15 859,50 USD por sobregiros en cuentas corrientes y 46 339,80 USD de un préstamo con la Cooperativa Multiempresarial; así también, se dio una disminución de 10 000,00 USD en la línea de crédito con el Banco de Guayaquil.

Así también, se debe indicar que se obtuvo un préstamo a través de un Socio de la Clínica, por el monto de 9 925,00 USD, cuyo fin fue el de realizar varias adecuaciones en el área de Neonatología.

A su vez, dentro de los Pasivos Corrientes, se encuentra registrado el monto de 14 889,40 USD, correspondiente al porcentaje de emergencia descontado a médicos.

En lo que tiene que ver con el Pasivo a Largo Plazo, debemos indicar que el saldo al 31 de diciembre de 2015, fue de 481 667,68 USD, mismo que se incrementó en 80 632,95 USD, con relación al período 2014. Las principales variaciones de este rubro fueron: por la adquisición de un préstamo de 40 000,00 USD con el Banco Bolivariano, las provisiones que deben registrarse por concepto de Jubilación Patronal y de Desahucio a empleados que sumo 51 266,14 USD y por una disminución en los anticipos recibidos de clientes de 10 384,31 USD.

Cabe recalcar que en lo que tiene que ver con el rubro Anticipo de Cliente Caja Principal, por un monto de 41 092,76 USD, con corte al 31 de diciembre de 2015, se encuentran registrados valores por igual concepto de los que componen el saldo del rubro denominado Cuenta efectivización Tarjeta American Express, del Pasivo Corriente; es decir, por valores recaudados del sistema financiero por las ventas de la Clínica a través de tarjeta de crédito y no se ha liquidado la cuenta por cobrar.

Las instituciones financieras que han brindado el acceso a créditos a la Clínica son: Banco Bolivariano, Banco Machala, Cooperativa Multiempresarial y Banco de Guayaquil.

A su vez, de acuerdo a la información proporcionada por los Directivos de la Clínica, se evidenció que el nivel de cumplimiento de las obligaciones de crédito con el sistema financiero, es oportuno.

Un detalle de lo mencionado con referencia a las variaciones en el grupo del pasivo, se puede observar a continuación:

Código de la cuenta	Descripción de la cuenta	Monto USD al 31/12/2015	Monto USD al 31/12/2014	Diferencia USD
2	**Pasivo**	**1 780 432,64**	**1 316 218,66**	**464 213,98**
20	**Pasivo Corriente**	**1 241 482,80**	**849 615,73**	**391 867,07**
200	**Cuentas y Documentos por pagar**	**762 470,89**	**593 135,61**	**169 335,28**
200100	Proveedores locales	677 103,61	563 963,82	113 139,79
200200	Otras cuentas por pagar	85 367,28	29 171,79	56 195,49
205	**Obligaciones con instituciones financieras**	**243 768,58**	**50 583,76**	**193 184,82**
207	**Otras obligaciones**	**235 243,33**	**205 896,36**	**29 346,97**
207100	Impuestos por pagar	62 176,83	44 662,30	(17 514,53)
207300	IESS por pagar	27 401,46	26 772,56	628,90
207500	Obligaciones con empleados por pagar	135 740,04	134 461,50	1 278,54
207600	Obligaciones con accionistas	9 925,00	0,00	9 925,00
21	**Otros Pasivos**	**14 889,40**	**12 791,13**	**2 098,27**
2101	**Otros Pasivos a corto plazo**	**14 889,40**	**12 791,13**	**2 098,27**
210110	% emergencia descontado a médicos	14 889,40	12 791,13	2 098,27
23	**Pasivos a largo plazo**	**481 667,68**	**401 034,73**	**80 632,95**
230	**Obligaciones con instituciones financieras**	**36 211,54**	**6 844,73**	**29 366,81**
231	**Provisiones por beneficios a empleados**	**445 456,14**	**394 190,00**	**51 266,14**
25	**Pasivo diferido**	**42 392,76**	**52 777,07**	**(10 384,31)**

Fuente. Estados Financiero Clínica Santa Ana períodos 2014 y 2015

Por lo expuesto hasta el momento, se puede observar que la Clínica Santa Ana, Centro Quirúrgico S.A., se ha visto afectada en el ejercicio económico 2015, con una disminución del 2% en sus activos y un incremento del 29% en sus obligaciones, en relación al período 2014; así también, se pudo evidenciar que su política de pago a proveedores no está siendo adecuada por cuanto sus mayores rubros de cuentas por cobrar y pagar se encuentra dentro de los treinta días plazo, respectivamente, lo cual

no le permite tener un margen de tiempo prudencial entre lo recaudado y la ejecución de pago de sus obligaciones.

2.3 Ventas y Costo de Ventas (Anexo 2)

Respecto del rubro ingresos se puede observar que el saldo al 31 de diciembre de 2015, ascendió a 4 461 094,02 USD, mismo que se ha visto disminuido en 196 433,73 USD, con relación al saldo presentado a finales del período 2014; es decir se redujo en un 4,22%. Se debe indicar que el rubro de ingresos está compuesto por los rubros: Ingresos Operacionales, que son aquellos que provienen de la actividad propia de la entidad; es decir, por la prestación de servicios de salud y cuyo monto de cierre al 2015, fue de 4 337 239,16 USD, monto disminuido en 218 276,46 USD con relación al año 2014, que fue de 4 555 515,62 USD, lo que representa una reducción del 4,79%; y, por ingresos no operacionales; es decir, por actividades ajenas a la naturaleza del negocio, alcanzándose en el año 2015 un monto de 123 854,86 USD, con un incremento de 21 842,73 USD, con relación al año 2014, que fue de 102 012,13 USD y que representa el 21,41%.

Es preciso realizar un análisis del comportamiento que tuvieron los ingresos operacionales, mismo que a continuación se lo presenta:

En lo que tiene que ver con el saldo total de Ventas Netas, se puede observar que este alcanzó un monto de 4 337 239,16 USD, mismo que constituye el resultado de haber obtenido un saldo en Ventas Brutas de 5 540 809,78 USD, menos los descuentos en ventas por el monto de 133 512,84 USD y el saldo en notas de crédito de facturas de 1 070 057,78 USD, que en su mayoría según supo manifestar la Contadora de la Clínica, fueron efectuadas por error en la emisión de la factura, *debiendo recalcar que estas no constituyen un derecho para el cliente.*

Por otra parte, de la información presentada por el área de Auditoría Interna, se puede observar que el monto correspondiente a ingresos operacionales alcanzado en el año 2015, estuvo compuesto de la siguiente forma:

- "Facturación en lo privado" fue de 1 713 418,53 USD, mismo que disminuyó en 402 713,55 USD, con relación al año 2014, esto es el 19,00% menos;

- Servicio de "Rayos X" en el año 2015 cerró con un monto de 164 057,02 USD, menor en 976,80 USD, con relación al 2014, y que representó el 1% menos;
- Emergencia, este alcanzó en el 2015, el monto de 133 007,60 USD, el cual se redujo en 38 465,01 USD con relación al saldo del año 2014, que representó el 22% menos;
- "Farmacia", este alcanzó en el 2015 el valor de 325 354,38 USD, con una disminución de 17 903,26 USD, con relación al año 2014 y que representó menos el 5,00%; y,
- "Facturación al sector público" (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y Ministerio de Salud Pública) este ascendió al monto de 2 001 401,63 USD, el cual tuvo un incremento de 255 972,16 USD y que representa el 15,00% más de lo registrado en el año 2014; debiendo recalcar en este último rubro, si bien monetariamente se incrementó en un 15,00%, se debe considerar que las tarifas canceladas por el sector público para el año 2015 se disminuyeron en un 15,00%, lo cual significa que en valores brutos la facturación al sector público se incrementó en un 35%, lo que significa que la atención a pacientes derivados de la red pública fue mayor o se facturaron servicios cuyo costo era mayor.

Así también, es relevante indicar que los niveles de ocupación en la Clínica, entre los períodos 2013 y 2015, se han visto reducidos, tal como se muestra a continuación: nivel de ocupación para el año 2015, 45,88%, mismo que se redujo en 5,13%, con relación al 2104, que fue del 51,01%, el cual a su vez se incrementó en 2,14%, con relación al año 2013, que fue de 48,87%.

Por otra parte, se debe indicar que el saldo total del costo de ventas, esto es 4 352 347,02 USD, representó el 100,35%, con relación al total de los ingresos, lo cual no generó un margen de contribución; y, lo que es más sus ingresos no le permitieron cubrir sus costos de venta, sin considerar que existen otros costos y gastos de administración que de igual forma tampoco serían cubiertos.

El resultado bruto en ventas para el año 2015, alcanzó el monto de menos 15 107,86 USD; el cual se ha visto reducido en 591 576,90 USD, con relación al año 2014, que sumo el monto de 576 469,04 USD.

A su vez, es preciso hacer un análisis de la composición del rubro de costo de ventas, el cual se presenta a continuación:

El saldo al 31 de diciembre de 2015, del costo de ventas ascendió al monto de 4 352 347,02 USD, mismo que se incrementó en 373 300,40 USD con relación al año 2014. Esta subcuenta estuvo compuesta por los saldos correspondientes a los rubros que se detallan a continuación:

Descripción del rubro	Monto USD al 2015/12/31	% de participación con relación al costo de ventas	Variación en USD con relación a los saldos presentado en el año 2014
Inventario neto de bienes	12 233,77	0,28%	17 983,96
Compras netas de bienes	1 326 370,73	30,47%	- 124 070,58
Crédito Tributario no compensado	98 483,43	2,26%	14 425,48
Costo del personal directo	1 196 484,82	27,49%	174 574,82
Costo del personal indirecto	1 138 951,17	26,17%	217 238,10
Limpieza y decoración	43 860,51	1,01%	10 511,53
Instalaciones	11 711,88	0,27%	1 856,81
Depreciación de activos fijos	187 378,44	4,31%	15 256,59
Servicios varios	34 231,65	0,79%	2 463,65
Instrumental duración menos de un año	33 349,84	0,77%	6 194,03
Insumos varios	53 858,89	1,24%	1 779,94
Seguros y reaseguros	9 682,88	0,22%	578,11
Mantenimiento y reparación de edificios	113 628,60	2,61%	15 869,55

Ropa, sábanas y toallas	13 04,25	0,30%	4 782,00
Agua, luz, teléfono, tv cable	66 411,20	1,53%	13 897,45
Combustible	8 643,55	0,20%	- 4 066,41
Arriendo bienes muebles	4 025,41	0,09%	4 025,41

Fuente. Estados Financiero Cínica Santa Ana períodos 2014 y 2015

A su vez, un detalle de los rubros que afectaron principalmente a las cuentas descritas en el cuadro anterior, es el siguiente:

- Compra neta de bienes, los principales rubros que componen el saldo son: compra de prótesis por 295 846,73 USD y compras de Farmacia por 949 943,01 USD, de los cuales se incrementaron y redujeron en 136 495,18 USD, y 219 624,73 USD, respectivamente, con relación al 2014; cabe recalcar que la principal actividad que realiza la clínica es la especialidad de traumatología.
- Costo del personal directo, monto que se vio incrementado principalmente por el aumento de 5 Enfermeras para el área de Neonatología y 6 Residentes, con sueldos promedio mensual de 720,00 USD y 1 000,00 USD, respectivamente; así como también, el efecto es parte del incremento salariar realizado a todo el personal de acuerdo a las disposiciones del gobierno nacional.

  Cabe recalcar que el incremento de personal de la Clínica, se lo ha venido haciendo en forma permanente desde el año 2014.
- Costo del personal indirecto; su variación con relación al año 2014, principalmente se debe por un incremento de 2 empleados para el área de "Limpieza y Mantenimiento", más el incremento salariar que se realizó a todo el personal de acuerdo con el incremento realizado por el gobierno nacional. A su vez, se debe considerar como principal rubro al pago realizado por concepto de Honorarios profesionales a Médicos que realizaron la atención a pacientes provenientes de la red de salud pública, cuyo monto fue de 879 192,66 USD, mismo que se ha visto incrementado en 157 226,96 USD, con relación al año 2014, es necesario recalcar que este pago de honorarios frente al monto total de ventas realizadas al sector público en el año 2015 que fue de 2 001 401,63

USD, representa el 43,92%. Cabe mencionar que el costo de este servicio profesional en el año 2013, constituyo un monto de 570 859,85 USD.

- Limpieza y decoración, sus principales rubros son los costos por "Material de limpieza de edificio" y "Recolección de desechos", que sumaron 11 692,85 USD y 27 818,30 USD, respectivamente; y, que se incrementaron en 4 865,91 USD y 5 674,38 USD, respectivamente, con relación al año 2014.
- Servicios varios, su principal rubro corresponde al pago por concepto de guardianía y seguridad, cuyo monto total es de 31 034,43 USD, incrementado en 2 001,08 USD, con relación al período 2014.
- Instrumental menos de un año, el rubro más importante es la compra de insumos médicos o instrumental perecible, principalmente "Trocares"; su monto ascendió a 31 432,42 USD y se incrementó en 8 073,61, con relación al año 2014.
- Mantenimiento y reparación de edificios, sus principales rubros son los costos por:
    - "Mantenimiento y reparación de edificio" saldo al cierre del 2015, 13 947,81 USD, que correspondió a mantenimiento de edificio por 3 813,00 USD, instalación de ventanas para hermetizar el área de Neonatología por 3 800,00 USD y 4 256,00 USD por compra de varios repuestos.
    - "Mantenimiento y Reparación de Equipos Médicos"; 77 065,32 USD, por mantenimiento preventivo y correctivo a los equipos de Quirófano y Rayos X; rubro que se incrementó en 20 865,09 USD, con relación al año 2014.
    - Mantenimiento de equipo de computación, con un monto de 12 713,74 USD, compuesto principalmente por la instalación de un sistema de aire acondicionado para el "Servidor" de la Clínica, con un costo de 1 865,00 USD; y, por pago a dos proveedores que brindan el servicio de soporte técnico para los equipos de computación, en un promedio de 5 000,00 USD en el año a cada uno; rubro que se vio incrementado con relación al año 2014, en 6 516,12 USD.
- Agua, luz, teléfono, tv cable, en este caso el principal rubro que incrementó su saldo es el pago por servicio de internet, mismo que en el año 2015 ascendió al monto de 7 747,96 USD, el cual tuvo una variación en más 6 348,50 USD, con relación al año 2014.

- Arriendo bienes muebles, mismo corresponde al arriendo de una oficina para el personal del área de Convenios, con el fin de realizar los trámites correspondientes para la recuperación de la cartera de crédito pendiente de pago por parte del sector público.

2.4 Gastos de Administración y Ventas (Anexo 2)

En lo que corresponde al rubro de Gastos de Administración y Ventas, al 31 de diciembre de 2015, alcanzó el monto de 584 543,65 USD, mismo que en relación al saldo presentado al cierre del año 2014, experimento una disminución de 5 866,54 USD; sin embargo, se debe considerar que dentro del mismo existieron variaciones significativas, como son las que se describen a continuación:

Descripción del rubro	**Monto USD al 2015/12/31**	**% de participación con gasto de administración y ventas total**	**Variación en USD con relación a los saldos presentado en el año 2014**
Sueldos, horas extras, bonos	207 410,64	33,10%	16 537,35
Beneficios sociales	135 361,02	21,60%	- 4 846,57
Honorarios a personas naturales	66 214,02	10,57%	30 167,70
Promoción y Publicidad	11 862,57	1,89%	7 469,00
Impuestos, contribuciones y otros	76 121,14	12,15%	53 513,72
Varios gastos administrativos	36 010,10	5,75%	- 47 284,11

Fuente. Estados Financiero Cínica Santa Ana períodos 2014 y 2015

Un detalle de las variaciones causadas en los rubros presentados en el cuadro que antecede, es el siguiente:

- Sueldos, horas extras, bonos y beneficios sociales, se presentó debido al incremento de dos personas en el área de "Planillaje seguros caja", cuyo sueldo promedio mensual fue de 500,00 USD, más el incremento salariar realizado a todo el personal de acuerdo con el incremento realizado por el gobierno nacional.
- Honorarios a personas naturales, los rubros de mayor relevancia que componen este saldo son: el pago de honorarios del Presidente Ejecutivo de la Clínica, Auditoría Externa, Comisario y estudios técnicos actuarial y de salud ocupacional; así como, el pago de honorarios por servicio tercerizado de abogacía para trámites administrativos de la Clínica, más honorarios profesionales de Abogados, por litigio.
- Promoción y publicidad, cuyos rubros de mayor relevancia, corresponde a publicación efectuada en un diario por el día del Médico, por donación de refrigerios a estudiantes universitarios, compra de celulares para regalar en un evento realizado por la Clínica y pago por la producción de 1000 CD, cuyos autores son Médicos de la Clínica.
- Impuestos, contribuciones y otros, cuyo rubro de mayor importancia es el monto de 41 984,11 USD, por concepto de pago de anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2016.
- Varios gastos administrativos, rubro que se vio disminuido en 38 925,82 USD, por concepto de eventos de Conmemoración y festejos al personal de la Clínica.

Bajo este esquema, el **Resultado Operacional** de la Clínica al 31 de diciembre de 2015, que es el producto del resultado de las **Ventas** efectuadas menos su **Costo de ventas** y menos sus **Gastos de Administración y Ventas** (gestión de ventas), alcanzo una pérdida de 641 635,62 USD, mientras que al cierre del ejercicio económico del año 2014, fue una pérdida de 2 208,07 USD.

2.5 Gastos no operacionales (Anexo 2)

El saldo correspondiente a este rubro al cierre del ejercicio económico 2015, sumó el monto de 24 294,52 USD, mismo que se ha visto incrementado en 11 327,92 USD, con relación al período 2014; su principal razón es por el incremento en pago de intereses corrientes y comisiones por sobregiros efectuados, los cuales

- Trece -

sumaron 23 166,35 USD, este último rubro se incrementó en 10 429,05 USD, con relación al año 2014.

2.6 Resultado Neto (Anexo 2)

Con el análisis expuesto, se deduce que el **Resultado antes de participación a empleados e impuestos** y, que está compuesto por la diferencia entre el **Resultado Operacional** que es de menos 641 635,62 USD, menos los **Gastos no operacionales** que son de 24 294,52 USD y más los **Ingresos no operacionales,** que son de 123 854,86 USD, nos da como resultado una pérdida de 542 075,28 USD.

2.7 Patrimonio (Anexo 1)

La evolución patrimonial va de 1 902 754,57 USD, con corte al 31 de diciembre de 2014 a 1 341 447,08 USD, con corte al 31 de diciembre de 2015, lo que demuestra que ha sufrido una disminución de 561 307,49 USD, situación que se presenta por las pérdidas ocasionadas en el ejercicio económico 2015.

Por otra parte, se debe considerar que la pérdida ocasionada en el período 2015, esto es 542 075,28 USD, representa el 84% con relación al 50% del total del capital suscrito, que es de 431 100,00 USD, más el monto correspondiente al rubro de "Reservas legales, facultativas, estatutarias" que es de 213 619,59 USD, es decir con relación a un monto total de 644 719,59 USD.

3. Indicadores Financieros (Anexo 3)

3.1 Índice de liquidez

Se obtiene considerando el resultado del total del **Activo Corriente** menos el total del rubro **Exigible** y **Realizable** versus el total del **Pasivo Corriente**, mismo que para el período 2015 representó 0,10, lo que demuestra que la Clínica no cuenta con liquidez para afrontar sus obligaciones en el corto plazo, ya que le hace falta noventa centavos para cubrir un dólar de obligación adquirida.

3.2 Capital de Trabajo

Este indicador se lo obtiene aplicando la diferencia entre el total del **Pasivo Corriente** y el **Activo Corriente**, lo que arroja como resultado para el período 2015, el monto de menos 374 153,75 USD, situación que demuestra que la Clínica no cuenta con un capital de trabajo que le permita operativizar en forma adecuada sus actividades de servicio de salud.

3.3 Endeudamiento

Indicador que representa la relación entre el **Total del Pasivo** y el **Total del Patrimonio**, es decir demuestra el nivel en el cual se encuentra comprometido el patrimonio de la Clínica, presentando como resultado el valor de 1,33, lo que implica que el **Total del Patrimonio** se encuentra comprometido para el pago de sus obligaciones y lo que más no alcanza a cubrir la totalidad de las obligaciones ya que requiere de un 33,00% adicional.

3.4 Apalancamiento

Este indicador se obtiene de la relación entre el **Total del Activo** versus el **Total del Pasivo**, es un referente para conocer la cantidad de recursos que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones, el cual dio como resultado el valor de 1,75, lo que implica que cuenta con 1,75 USD por cada dólar que está obligada a pagar.

4. Conclusiones

- La estructura del balance general y estado de resultados; así como, el registro de la información están basados en los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

- La información contable de Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A, en todos sus aspectos reflejan su real situación económica – financiera.

- En lo que respecta a sus costos de venta y gastos administrativos y de ventas, estos presentan un nivel de crecimiento significativo, lo cual ha conllevado a que la Clínica no tenga un margen de contribución o ganancia y por el contrario que se presenten perdida significativas, por lo que desde la Junta General de Accionistas y Administración de la Clínica, deberán tomar las acciones que correspondan con la finalidad de generar una liquides y capital de trabajo que le permita operativizar su actividad principal que es la prestación de servicios de salud.

Atentamente,

Ing. Felipe Erazo Garzón
COMISARIO

ANEXO 1

COMPARATIVO RESUMEN BANLANCE GENERAL 2015 – 2014

Código de la cuenta	Descripción de la cuenta	Monto USD al 31/12/2015	Monto USD al 31/12/2014	Diferencia USD
1	**Activo**	**3 121 879,72**	**3 218 973,23**	**(97 093,51)**
10	**Activo Corriente**	**867 329,05**	**1 040 064,76**	**(172 735,71)**
100	**Disponible**	**103 871,35**	**116 273,49**	**(12 402,14)**
100100	Caja	17 687,35	11 462,99	6 244,37
100300	Caja Chica	1 760,00	2 010,00	(250,00)
100500	Bancos	84 423,99	102 800,50	18 376,51
101	**Exigible**	**529 235,87**	**679 813,28**	**(150 577,41)**
101100	Cuentas por cobrar	386 503,59	541 718,50	155 214,91
101200	Documentos por cobrar	36 701,31	44 747,90	8 046,59
101300	Provisión cuentas incobrables	(4 859,12)	(5 291,27)	432,15
101400	Cuentas por cobrar empleados	6 414,33	4 606,64	1 807,69
101500	Cuentas por cobrar varios	732.,66	679,07	53,59
101800	Crédito tributario a favor de la empresa	103 743,10	93 352,44	10 390,66
101900	Retención en la fuente impuesto a la renta	50 577,15	47 447,20	3 109,95
103	**Realizable**	**217 612,93**	**229 846,70**	**(12 233,77)**
105	**Otros Activos Corrientes**	**16 608,90**	**14 131,29**	**2 477,61**
11	**Activo Fijo**	**2 254 550,67**	**2 178 908,47**	**75 642,20**
1101	Activo fijo tangible	3 337 326,49	3 076 827,22	260 499,27
1104	Depreciación acumulada de activos	(1 082 775,82)	(897 918,75)	(184 857,07)
2	**Pasivo**	**1 780 432,64**	**1 316 218,66**	**464 213,98**
20	**Pasivo Corriente**	**1 241 482,80**	**849 615,73**	**391 867,07**
200	**Cuentas y Documentos por pagar**	**762 470,89**	**593 135,61**	**169 335,28**
200100	Proveedores locales	677 103,61	563 963,82	113 139,79
200200	Otras cuentas por pagar	85 367,28	29 171,79	56 195,49
205	**Obligaciones con instituciones financieras**	**243 768,58**	**50 583,76**	**193 184,82**
207	**Otras obligaciones**	**235 243,33**	**205 896,36**	**29 346,97**
207100	Impuestos por pagar	62 176,83	44 662,30	(17 514,53)
207300	IESS por pagar	27 401,46	26 772,56	628,90
207500	Obligaciones con empleados por pagar	135 740,04	134 461,50	1 278,54
207600	Obligaciones con accionistas	9 925,00	0,00	9 925,00
21	**Otros Pasivos**	**14 889,40**	**12 791,13**	**2 098,27**

2101	**Otros Pasivos a corto plazo**	**14 889,40**	**12 791,13**	**2 098,27**
210110	% emergencia descontado a médicos	14 889,40	12 791,13	2 098,27
23	**Pasivos a largo plazo**	**481 667,68**	**401 034,73**	**80 632,95**
230	**Obligaciones con instituciones financieras**	**36 211,54**	**6 844,73**	**29 366,81**
231	**Provisiones por beneficios a empleados**	**445 456,14**	**394 100,00**	**51 266,14**
25	**Pasivo diferido**	**42 392,76**	**52 777,07**	**(10 384,31)**
3	**Patrimonio**	**1 341 447,08**	**1 902 754,57**	**(561 307,49**
30	**Capital suscrito o pagado**	**862 200,00**	**862 200,00**	**0,00**
31	**Aportes socios futuras capitalizaciones**	**283 815,94**	**283 815,94**	**0,00**
32	**Reservas legal, facultativa, estatutaria**	**213 619,59**	**210 255,05**	**3 364,54**
3210	**Reservas legal, facultativa**	113 760,04	110 395,50	3 364,54
3211	Reserva de capital	99 859,55	99 859,55	0,0(
34	**Resultados**	**(18 88,45)**	**493 606,02**	**30 280,81**
3410	Resultado de ejercicios anteriores	174 839,75	(205 120,56)	30 280,81
	Resultado del ejercicio	(542 075,28)	52 877,56	(594 952,84)
	Total Pasivo + Patrimonio	**3 121 879,72**	**3 218 973,23**	**(126 460,32)**

- Diminuido

ANEXO 2

COMPARATIVO RESUMEN ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS 2015 – 2014

Código de la cuenta	Descripción de la cuenta	Monto USD al 31/12/2015	Monto USD al 31/12/2014	Diferencia USD
4001	Ventas Netas	4 337 239,16	4 555 515,62	(218 276,46)
4100	Costo de Ventas	4 352 347,02	3 979 046,58	373 300,44
	RESULTADO BRUTO EN VENTAS	**(15 107,86)**	**576 469,04**	**(591 576,90)**
51	Gastos de administración y ventas	626 527,76	578 677,11	47 850,65
	UTILIDAD O PÉRDIDA OPERACIONAL	**(641 635,62)**	**(2 208,07)**	**(543 726,25)**
610	Gastos Financieros	23 415,89	12 966,60	10 449,29
401	Ingresos no operacionales	123 854,86	102 012,13	21 842,73
630	Pérdida por baja de activos fijos	878,63	0,00	878,63
	UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACIÒN	(542 075,28)	86 837,46	(628 912,74)
	Participación utilidades 15%	0,00	13 025,62	(13 025,62)
	UTILIDAD O PÈRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**(542 075,28)**	**73 811,84**	**(615 887,12)**
	Impuesto a la renta	0,00	20 934,28	(20 934,28)
	UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIÓN DEL 10%	**(542 075,28)**	**52 877,56**	**(594 952,84)**
	10% Reserva legal	0,00	0,00	0,00
	UTILIDAD O PERDIDA NETA	**(542 075,28)**	**52 877,56**	**(594 952,84)**

ANEXO 3

COMPARATIVO DE INDICES FINANCIEROS GANACIAS 2015 – 2014

INDICADOR	AL 2015/12/31	AL 2014/12/31
Índice de Liquidez		
Capital de trabajo	(374 153,75)	190 449,03
Índice de liquidez	O,70	1,22
Prueba súper ácida	0,10	0,15
ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO		
Pasivo total / Patrimonio	1,33	0,69
Pasivo largo plazo / Patrimonio	0,36	0,25
Pasivo total / Capital social y Reserva legal	1,65	1,37
ÍNDICE DE RENTABILIDAD		
Variación de las ventas	(5,03)	7,34
Utilidad operativa / Ventas netas	(14,79)	0,57
Utilidad neta / Patrimonio	(40,41)	2,78
Utilidad neta / Capital social	(62,87)	6,13
Apalancamiento		
Activo total / Pasivo Total	1,75	2,44