

CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

Dr. Jorge Vivar

Cuenca, 18 marzo del 2008

Señores:
Junta General de Accionistas de Clínica Santa Ana
Centro Médico Quirúrgico S.A.
Ciudad

Apreciados señores:

De conformidad con las atribuciones contempladas en la Ley de Compañías, resoluciones de la Superintendencia de Compañías, y del estatuto vigente de Clínica Santa Ana Centro Médico Quirúrgico S.A.; en uso de las atribuciones como Comisario, me permito presentar el informe que corresponde al ejercicio económico-financiero del año 2007.

Este documento 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 señores Presidente, Gerente, Contador y ejecutivos de la compañía.

La información contable se ajusta a los procesos y las normas ecuatorianas de contabilidad vigentes a la fecha de cierre del ejercicio del año 2007.

Se comentarán los rubros más relevantes así como las cuentas de activos, pasivos, patrimonio y resultados, haciendo comparaciones entre los dos últimos años, desde el 2006 al 31 de diciembre del 2007.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

ACTIVOS	31/12/2006	31/12/2005	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	475.882	465.073	10.269
ACTIVO FIJO NETO	1.643.165	1.594.649	48.506
OTROS ACTIVOS	175.801	168.416	7.385
TOTAL ACTIVOS	2.294.848	2.228.138	66.150
PASIVO CORRIENTE	693.308	638.636	54.772
PASIVO LARGO PLAZO	870.371	923.704	53.333
PATRIMONIO + UTILID.	730.689	665.898	64.711
TOTAL PASIVOS Y PATRÍM.	2.294.288	2.228.138	66.150

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

	31/12/2007	31/12/2006
VENTAS NETAS	2.244.851	1.882.881
COSTO VENTAS	1.861.680	1.621.894
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	383.171	260.987
GASTOS ADMIN. Y VENTAS	355.636	175.591
UTILIDAD (PÉRDIDA OPERAC.)	27.535	85.396
GASTOS FINANCIEROS	57.832	60.143
GASTOS NO OPERC.	42.849	182.800
INGRESOS NO OPERAC.	137.425	178.363
OTROS GASTOS		
UTILIDAD ANTES PARTICIPAC.	64.277	40.616
PART. TRABAJADORES (15%)	9.641	6.092
UTILIDAD ANTES IMPUESTO RENTA	54.636	34.523
26% IMPUESTO RENTA	13.659	8.631
UTILIDAD (PÉRDIDA NETA)	40.977	25.892
Menos 10% reserva legal	-4098	
UTILIDAD REPARTIBLE	36.879	

De los dos cuadros anteriormente presentados así como de los anexos se puede hacer el siguiente análisis:

ACTIVOS:

Si se toma el cuadro resumen del Balance General correspondiente al (anexo 2), entre los activos, observamos que el rubro que tiene más importancia es el Activo Fijo Neto con \$. 1,643.156 es decir el 71,62% del total de los activos (\$ 2,294.288).

Los activos corrientes en el 2007 son de \$ 475.332 y dentro de los activos corrientes, el registro con más peso es Cuentas y Documentos por Cobrar con \$ 238.562; en el año anterior fue \$ 235.329 es decir un incremento de \$ 3.233.

En la cuenta **Otros Activos**, que en el 2007 son del orden de \$ 175.801, dentro de ella se contabilizan inversiones que Clínica Santa Ana mantiene a largo plazo (Santa Ana Imagen S.A.I, Santa Ana Tomografía y Laparoscopia, S.A.T.) que al 31 de diciembre del 2007, estas inversiones fueron contabilizadas en \$ 167.939, el valor de la cuenta no varió con relación al año 2006. La diferencia del rubro Otros Activos corresponden a Gastos Anticipados en \$ 7.862.

PASIVOS:

Dentro de los pasivos, los **Pasivos a Largo Plazo** que llegan a \$ 870.371 están compuestos por Créditos a Bancos y Financieras, la cantidad de \$ 57.042; y, \$ 772.208 en la que se incluyen los anticipos de clientes consultorios y clientes de la clínica.

En el **Pasivo Corriente** la cuenta **Proveedores Locales**, es la más influyente pues llega a \$ 413.450, mientras en el 2006 fue de \$ 326.251.

Las **Obligaciones Bancarias a Corto Plazo**, que se encuentran en los pasivos corrientes bajaron de \$ 195.179 en 2006 a \$ 131.613 en el 2007, por tanto una disminución de \$ 63.566.

La principal institución proveedora de fondos es el Banco Internacional.

De lo que se ha podido constatar, hay un aceptable manejo de los préstamos a corto y largo plazo adquiridos por la compañía. Los índices de endeudamiento son aceptables.

PÉRDIDAS Y GANANCIAS:

Las ventas netas por servicios subieron de \$ 1,882.681 contabilizadas en el 2006 a \$ 2.244.851, el incremento en cifras absolutas fue de \$ 362.170.

EL Costo de Ventas en el 2006 fue de 1.621.894 y al 31 de diciembre del 2007 se registró en \$ 1.861.680.

En cuanto los gastos financieros al terminar el 2007 llegan a \$ 57.832, en el año 2006 fueron \$ 60.143.

Al 31 de diciembre del 2007 las utilidades antes de la participación llegaron a \$ 64.277, representando un incremento de \$ 23.662 con respecto al año anterior que fueron de \$ 40.615. Las utilidades netas, luego de la participación a empleados, reserva legal y del pago del impuesto a la renta llegan a \$ 36.879 ; la Junta General de la empresa sabrá decidir el destino de tales utilidades.

PATRIMONIO:

En lo que respecta al patrimonio de la Compañía en año que terminó fue de \$ 730.609, incluidas las utilidades del ejercicio, mientras que en el año 2006 se contabilizó en \$ 665.898, es decir un incremento de \$ 41.436. El capital social que es de \$ 287.400 no varió con relación al año 2006.

INDICADORES FINANCIEROS (Anexo Nro. 4)

INDICES DE LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO

- ✓ **Índice de Liquidez:** Que es el resultado de la división entre el activo corriente con el pasivo corriente, es de 0,66, dispone la empresa de 0,66 centavos propios para cubrir obligaciones inmediatas por cada dólar prestado. En el año 2006 la liquidez fue ligeramente mayor pues llegó a 0,73.
- ✓ **Capital de Trabajo:** Que es la diferencia entre Activo Corriente, menos el Pasivo Corriente, al 31 de diciembre del 2007 es negativo de \$ (241.252) en el año 2006 también fue negativo y llegó a \$ (173.463).
- ✓ **Endeudamiento:** La relación entre el Pasivo Total sobre el Patrimonio llega a 2.24; considero que es razonable. Las obligaciones con proveedores e instituciones financieras locales son satisfechas en los plazos establecidos.

CONCLUSIONES

1. El análisis de las cuentas y registros se realizó con apego a normas y principios de auditoría generalmente aceptados.
2. La estructura del balance, el sistema de cuentas así como el registro de la información están basados en los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.
3. La información que posee la Compañía refleja un correcto nivel técnico-contable.
4. De los ratios obtenidos puedo manifestar que la posición financiera es correcta tiene adecuados niveles de endeudamiento y solvencia. El patrimonio representa el 30.8 del activo total. (anexo 4)
5. Las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan la real situación económico-financiera.

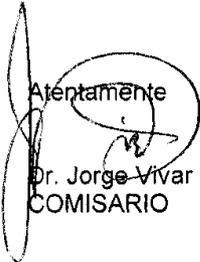
RECOMENDACIONES

- Los ejecutivos deberán tomar en cuenta las recomendaciones de auditorías externas, comisarios, directorios, juntas generales y administraciones de años anteriores que tiendan a conseguir un eficiente manejo administrativo y financiero.
- En base a 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 2007.

Debo agradecer a 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 2007, 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 de esta prestigiosa empresa local.

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

Atentamente
Dr. Jorge Vivar
COMISARIO

ANEXOS

ARCH SANTA ANA X07

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En dólares americanos

ANEXO 1

	31-12-07	31-12-06	
(A) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X COBRAR			
Otros Activos Corrientes	105	16.118	
Cuentas por Cobrar Socios	101.505	3.475	6.470
Otras Ctas. Por cobrar Ret. Leasing	101.511	2.874	95
Honorarios Medic. Presta	101.512	2.000	2.000
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOC X COBRAR	24.467	8.565	
(B) INVENTARIOS			
Inventario Botica y Otros	103	152.054	146.524
Productos en proceso			
Materias primas y materiales			
Inventarios en Tránsito			
Productos semielaborados			
Suministros y repuestos			
Otros			
TOTAL INVENTARIOS	152.054	146.524	
(C) ACTIVO FIJO NETO			
Terrenos y mejoras	110.105	3.622	3.622
Edif. e Instalaciones	110.110	60.545	75.847
Maq. Muebles, enseres y Equipo e instrum		636.863	574.338
Vehículo-Ambulancia	110.125	24.714	24.714
Equipo de Cómputo	110.120	47.506	39.801
Obras en Ejecución-Consultorios	110.131	750.684	743.569
Equipo Rayos X	110.135	253.821	169.000
Parqueadero e instalaciones	110.132	60.471	50.490
Obras adicionales		258.896	267.985
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	2.117.122	1.949.365	
(-) depreciación acumulada	110.400	473.987	354.717
*(-) Reexpresión			
(-) depreciación revalorización			
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)	1.643.156	1.594.649	
(D) ACTIVO DIFERIDO NETO			
Otros cargos diferidos	0,0	-	
Otros			
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0,0	-	
(E) OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo		167.939	167.939
Seguros Pagados por Anticipados	121,0	7.862,00	476,89
TOTAL OTROS ACTIVOS	175.801	168.416	

ARCH SANTA ANA X07

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA S.A..
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
En dólares americanos

ANEXO 1

	31-12-07	31-12-06	
(A) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X COBRAR			
Otros Activos Corrientes	105	18.118	
Cuentas por Cobrar Socios	101.505	3.475	6.470
Otras Ctas. Por cobrar Rel. Leasing	101.511	2.874	95
Honorarios Medic. Presta	101.512	2.000	2.000
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOC X COBRAR	24.467	8.565	
(B) INVENTARIOS			
Inventario Botica y Otros	103	152.054	146.524
Productos en proceso			
Materias primas y materiales			
Inventarios en Tránsito			
Productos semielaborados			
Suministros y repuestos			
Otros			
TOTAL INVENTARIOS	152.054	146.524	
(C) ACTIVO FIJO NETO			
Terrenos y mejoras	110.105	3.622	3.622
Edif. e Instalaciones	110.110	80.545	75.847
Maq. Muebles, enseres y Equipo e instrum		636.863	574.338
Vehículo-Ambulancia	110.125	24.714	24.714
Equipo de Cómputo	110.120	47.506	39.801
Obras en Ejecución-Consultorios	110.131	750.684	743.569
Equipo Rayos X	110.135	253.821	189.000
Parqueadero e instalaciones	110.132	60.471	50.490
Obras adicionales		256.696	267.985
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	2.117.122	1.949.365	
(-) depreciación acumulada	110.400	473.967	354.717
(+) Reexpresión			
(-) depreciación revalorización			
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)	1.643.156	1.594.649	
(D) ACTIVO DIFERIDO NETO			
Otros cargos diferidos	0,0	-	-
Otros			
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0,0	-	
(E) OTROS ACTIVOS			
Inversiones a largo plazo		167.939	167.939
Seguros Pagados por Anticipados	121,0	7.862,00	476,89
TOTAL OTROS ACTIVOS	175.801	168.416	

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA S.A.
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 En dólares americanos

ANEXO 1 (CONT.)

	31-12-07	31-12-06
(F) PORCIÓN CORRIENTE DEUDA L/P		
C.F.N.		
Bancos y financieras		
Otros		0
TOTAL PORCIÓN CORRIENTE	0	0
(G) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X PAGAR		
Soliv. Honorarios		
200.201	75.092	39.439
Sta Ana Imagen		
	24.000	24.000
Tomografía, Cooper. Etc.		
	5.341	1.746
	104.433	65.185
(H) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Obligac. con empleados por pagar		
207.500	16.936	20.193
Impuestos por pagar		
	9.463	18.419
IESS por pagar		
	17.414	13.028
Provisiones		
		282
TOTAL ACUMULADOS POR PAGAR	43.813	51.921
(I) PASIVO DE LARGO PLAZO		
Bancos y Financieras		
	57.142	112.829
Pasivo diferido: Anticipos clientes		
	772.208	771.275
Jubilación Patronal		
Otros. Proveedores a Largo Plazo		
	41.021	39.599
TOTAL PASIVO DE LARGO PLAZO	870.371	923.703
(J) VENTAS NETAS		
Ventas gravadas con IVA		
400100	127.870	117.104
Ventas exentas		
400200	1.431.081	1.206.888
Ventas Internas Farmacia		
400300	685.900	558.690
TOTAL VENTAS NETAS	2.244.851	1.882.681
(K) COSTO DE VENTAS		
Costo Prod. Consumidos		
4100	944.086	806.224
Costo Personal directo		
4123	520.706	487.266
Costo Personal Indirecto		
4133	86.240	68.385
Gastos de Servicios y Otros Costos Indir.		
420	310.649	280.019
COSTO VENTAS	1.861.680	1.621.894
(+ inv.ini.productos en proceso		
(-) Invent. Final		
COSTO DE PRODUCCION	1.861.680	1.621.894
(+ inv.ini.productos terminados		
(-) inv.fin.productos terminados		
COSTO DE VENTAS	1.861.680	1.621.894

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA S.A..
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
 En dólares americanos

Anexo 2

	31-12-07	31-12-06
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	26.931	43.339
Caja Chica	1.700	1.748
Cuentas y documentos x cobrar:	236.562	235.329
Clas y Doc. X Cobrar, relac. (neto)	12.802	9.587
Otras (A)	24.467	8.565
Inventarios (B)	152.054	146.524
Crédito Tributario	18.816	19.982
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	475.332	465.073
ACTIVO FIJO NETO (C)	1.643.156	1.594.649
ACTIVO DIFERIDO NETO (D)	0,00	0
OTROS ACTIVOS (E)	175.801	168.416
TOTAL DE ACTIVOS	2.294.288	2.228.137
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	131.613	195.179
Porción corriente deuda L.P. (F)	0	0
Cuentas y documentos x pagar		
Proveedores Locales	413.450	326.251
Otras (G)	104.433	65.185
Gastos acumulados por pagar (H)	43.813	51.921
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	693.308	638.536
PASIVO DE LARGO PLAZO (I)	870.371	923.703
TOTAL DE PASIVOS	1.563.679	1.562.239
PATRIMONIO		
Capital social pagado	287.400	287.400
Reservas (Legal, Facultativa y Estatutaria)	70.909	44.583
Reserva de Capital		
Reserva de Capital	99.860	99.860
Aportes futuras capitalizaciones	251.190	251.190
Reexpresión Monetaria		
Reserva revalorización patrimonio		
Utilidad (Pérdida) Ejerc. Anteriores	(43.027)	(43.027)
Utilidad (pérdida) neta	64.277	25.892
TOTAL DE PATRIMONIO	730.609	665.896
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	2.294.288	2.228.137

COMPROBACION DE BALANCE

(0)

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

Anexo 3

En dólares americanos

	01-01 AL 31-12-07		01-01 AL 31-12-06	
	MONTO	%	MONTO	%
Ventas netas	(J) 2.244.851	100,0	1.882.661	100,0
Costo de ventas	(K) 1.861.680	82,9	1.621.894	86,1
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	383.171	17,1	260.787	13,9
Gastos Administración y Ventas	51 355.838	15,8	175.591	9,3
Otros Alícuotas y Leasing				
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	27.533	1,2	85.196	4,5
Gastos financieros	610 57.832	2,6	60.143	3,2
Gastos no operación, (Alícuotas y Leasing)	620 42.849		162.800	
Ingresos no Operacionales	401 137.425	6,1	178.363	9,5
Otros gastos		0,0		0,0
UTILI.(PERD.) ANTES PARTICIPACION	64.277	2,9	40.815	2,2
15% participación utilidades	9.642	0,4	6.092	
UTILI.(PERD.) ANTES IMP.RENTA	54.636	2,4	34.523	1,8
Impuesto a la renta	13.659	0,6	8.631	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	40.977	1,8	25.892	1,4
Reserva Legal	(4.100,0)			
UTILIDAD PARA DISTRIBUIRSE	36.877			

EMPRESA: CLINICA SANTA ANA S.A.
 INFORMACION FINANCIERA HISTORICA COMPARATIVA

Anexo 4

A.- RESUMEN DE OPERACIONES	31-12-07		31-12-06	
	MONTO	%	MONTO	%
Ventas netas	2.244.851	100,0	1.882.681	100,0
Costos y gastos	2.203.874	98,2	1.856.789	98,6
Utilidad (pérdida) neta	40.977		25.892	
	31-12-07		31-12-06	
B.- ESTRUCTURA FINANCIERA	MONTO	%	MONTO	%
Activo corriente	475.332	20,7	465.073	20,9
Activo fijo	1.643.156	71,6	1.594.649	71,6
Activo diferido	0	0,0	0	0,0
Otros activos	175.801	7,7	168.416	7,6
Total de activos	2.294.288	100,0	2.228.137	100,0
Pasivo corriente	693.308	30,2	638.536	28,7
Pasivo de largo plazo	870.371	37,9	923.703	41,5
Patrimonio	730.609	31,8	665.898	29,9
Total pasivos y patrimonio	2.294.288	100,0	2.228.137	100,0
PATRIMONIO TANGIBLE	730.609		665.898	
C.- INDICES FINANCIEROS	31-12-07		31-12-06	
C.1.- INDICES DE LIQUIDEZ				
Capital de trabajo (\$/000)	(217.976)		(173.463)	
Indice de liquidez	0,69		0,73	
Prueba Acida	0,47		0,50	
Indice de cobros (dias)				
Stock prod. terminados (dias)				
Stock materias primas (dias)	-			
C.2.- INDICES DE ENDEUDAMIENTO				
Pasivo total/patrimonio	2,14		2,35	
Pasivo L.P./patrimonio	1,19		1,39	
Pasiv total/Cap.Soc. y Res.Legal	5,44			
C.3.- INDICES DE RENTABILIDAD				
Incremento de ventas	19,2			
Util. operac./ventas netas	1,23		4,53	
Util. neta/patrimonio	5,61			
Util. neta/capital social	14,26			
Util. neta/patrimonio	5,61		3,89	
Vtas. neta/activo tangible	0,98			