

Cuenca, 13 abril del 2009

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

Distinguidos señores:

De acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, sus resoluciones 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 2008.

Este informe se basa 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 funcionarios de la compañía.

Los datos contables se ajustan a los procesos y las normas ecuatorianas de contabilidad vigentes a la fecha de cierre del ejercicio del año 2008

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 31 diciembre del 2007 al 31 de diciembre del 2008.

RESUMEN BALANCE GENERAL COMPARATIVO 2008/2007			
ACTIVOS	31/12/2008	31/12/2007	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	480.302	475.332	4.970
ACTIVO FIJO NETO	1.617.556	1.643.155	- 25.599
OTROS ACTIVOS	179.277	175.801	3.476
TOTAL ACTIVOS	2.277.135	2.294.288	- 17.153
PASIVO CORRIENTE	810.811	693.308	117.503
PASIVO LARGO PLAZO	807.205	870.371	- 63.166
PATRIMONIO + UTILID	659.119	730.609	- 71.490
TOTAL PASIVOS Y PATRIM.	2.277.135	2.294.288	- 17.153

**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
COMPARATIVO**

	31/12/2008	31/12/2007	VARIACIÓN
VENTAS NETAS	2.273.993	2.244.851	29.142
COSTO VENTAS	1.921.846	1.861.680	60.166
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	352.147	383.171	
GASTOS ADMINIST.(CUOTAS LEASING)	360.255	355.638	4.617
GASTOS PERSONAL CONDOMINIO	14.573		14.573
UTILIDAD OPERACIONAL	- 22.681	27.533	
GASTOS FINANCIEROS	59.037	57.832	1.205
GASTOS NO OPERAC.	62.919	42.849	20.070
INGRESOS NO OPERAC	147.133	137.425	9.708
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIP.	2.496	64.277	- 61.781
15% TRABAJ. PART. UTILIDADES	374	9.641	
UTILIDAD ANTES I. RENTA	2.122	54.636	- 52.514
I. RENTA	530	13.659	
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	1.591	40.977	- 39.386
Menos 10% RESERVA LEGAL	159	4.098	
UTILIDAD REPARTIBLE	1.432	36.879	- 35.447

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 31 de diciembre de 2008 (anexo 2), entre los activos, observamos que el rubro que tiene más importancia es el Activo Fijo Neto con \$. 1.617.556, es decir el 71,03% del total de los activos (\$ 2.277.135).

Los activos corrientes en el 2008 son de \$ 480.302 y dentro de los activos corrientes, el registro con más peso es **Cuentas y Documentos por Cobrar** con \$ 254.543 (anexo 2); en el año anterior fue \$ 238.562, por tanto un incremento de \$ 15.981.

En la cuenta **Otros Activos**, que en el 2008 son del orden de \$ 179.277, 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 2008, fueron contabilizadas en \$ 142.968 (literal E, anexo 1).

PASIVOS:

En el **Pasivo Corriente** (anexo 2) la cuenta **Proveedores Locales**, es la más influyente pues llega a \$ 406.038, mientras en el 2007 fue de \$ 413.450, una pequeña disminución.

Las **Obligaciones Bancarias a Corto Plazo**, que se encuentran en los pasivos corrientes subieron, de \$ 131.613 en 2007 a \$ 131.887 en el 2008, por tanto un incremento de apenas \$ 274.

Dentro de los pasivos, los **Pasivos a Largo Plazo** que llegan a \$ 807.205 están compuestos por Pasivo diferido: Anticipos Clientes con \$ 777.528 (literal I anexo 1) que se incluyen los anticipos de los consultorios y clientes de la Clínica, dentro de este rubro se contabilizan los Créditos a Bancos y Financieras por \$ 15.132.

Las principales instituciones proveedoras de fondos son el Banco Internacional y el Banco del Pichincha.

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 \$ 2.244.851 contabilizadas en el 2007 a \$ 2.273.993, el incremento en cifras absolutas fue de \$ 29.142. (cuadro comparativo pág. 2)

EL Costo de Ventas en el 2008 fue de 1.921.846 y al 31 de diciembre del 2007 se registró en \$ 1.861.680, es decir un aumento de \$ 60.166.

En cuanto los gastos financieros al terminar el 2008 llegan a \$ 59.037, en el año 2007 fueron \$ 57.832, un aumento de \$ 1.205.

Los gastos de administración en el año analizado registran \$ 360.255 y en el 2007 eran \$ 355.638, lo que significó un incremento de \$ 4.617, En esta cuenta se incluyen las cuotas correspondientes al leasing.

Al 31 de diciembre del 2008 las utilidades antes de la participación llegaron a \$ 2.496, representando una disminución de \$ 61.781 con respecto al año anterior que fueron de \$ 64.277. Las utilidades netas, luego de la participación a empleados, registro de reserva legal y del pago del Impuesto a la Renta llegan a \$ 1.432; (Cuadro Comparativo de Pérdidas y Ganancias, página 2) 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 \$ 659.119 en las que, por supuesto se incluyen las utilidades del ejercicio,.

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 0,59, dispone la empresa de 0,59 centavos propios para cubrir obligaciones inmediatas por cada dólar recibido por préstamos.
- ✓ **Capital de Trabajo:** Que es la diferencia entre Activo Corriente, menos el Pasivo Corriente, al 31 de diciembre del 2008 es negativo de \$ (330.509).
- ✓ **Endeudamiento:** La relación entre el Pasivo Total sobre el Patrimonio llega a 2.45; considero que es razonable. Las obligaciones con proveedores e instituciones financieras locales son satisfechas en los plazos establecidos.
- ✓ Los demás indicadores que constan el anexo 4, considero son razonables.

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 28,94 del activo total. (anexo 4)
5. Las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan la real situación económico-financiera.

RECOMENDACIONES

- Los ejecutivos, como ya lo han hecho en años anteriores, 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.
- 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 2008.

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 2008, 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

En dólares americanos

ANEXO 1

	01-12-06	31-12-07
(A) OTRAS CTAS. Y DCTOS. X COBRAR		
Otros Activos Corrientes	105	440
Cuentas por Cobrar Socios	101.505	17.465
Otras Ctas. Por cobrar Ret. Leasing	101.511	7.009
Honorarios Medic. Presta	101.512	856
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOC X COBRAR	25.770	24.467
(B) INVENTARIOS		
Inventario Botica y Otros	103	155.227
Productos en proceso		
Materias primas y materiales		
Inventarios en Tránsito		
Productos semielaborados		
Suministros y repuestos		
Otros		
TOTAL INVENTARIOS	155.227	155.227
(C) ACTIVO FIJO NETO		
Terrenos y mejoras	110.105	3.622
Edif. e Instalaciones	110.110	75.847
Maq. Muebles, enseres y Equipo e instrum		715.716
Vehiculo-Ambulancia	110.125	24.714
Equipo de Cómputo	110.120	56.719
Obras en Ejecución-Consultorios	110.131	750.684
Equipo Rayos X	110.135	253.821
Parqueadero e instalaciones	110.132	60.471
Instrum. y Equip. Oficina		9.524
Obras adicionales		258.896
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	2.210.014	2.117.122
(-) depreciación acumulada	110.400	582.458
"(+)" Reexpresión		
(-) depreciación revalorización		
TOTAL ACTIVOS FIJOS (NETO)	1.617.556	1.643.156
(D) ACTIVO DIFERIDO NETO		
Otros cargos diferidos		0,0
Otros		
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0,0	-
(E) OTROS ACTIVOS		
Inversiones a largo plazo		142.968
		1.030
Seguros Pagados por Anticipados	121,0	35.279
TOTAL OTROS ACTIVOS	179.277	175.801

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

ANEXO 1 (CONT.)

	31-12-09	31-12-07
(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		
Honorarios	269.261	99.707
Sta Ana Imagen		49.714
Tomografía, Cooper. Etc.		5.778
	155.189	154.435
(H) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		
Obligac. con empleados por pagar	207.500	58.568
Impuestos por pagar	207.100	12.068
IESS por pagar	207300	47.052
Provisiones Jubilación patronal		
TOTAL ACUMULADOS POR PAGAR	117.658	43.613
(I) PASIVO DE LARGO PLAZO		
Bancos y Financieras	230	15.132
Pasivo diferido: Anticipos clientes	250	777.528
Otros: Proveedores a Largo Plazo		14.545
TOTAL PASIVO DE LARGO PLAZO	507.295	870.371
(J) VENTAS NETAS		
Ventas gravadas con IVA	400100	52.777
Ventas exentas	400200	1.275.005
Ventas internas y externas Farmacia	400300	946.211
TOTAL VENTAS NETAS	2.273.993	2.244.851
(K) COSTO DE VENTAS		
Costo Prod. Consumidos	4100	967.777
Costo Personal directo	4123	524.673
Costo Personal Indirecto	4133	105.984
Gastos de Servicios y Otros Costos Indir.	420	323.411
COSTO VENTAS	1.821.845	1.861.880
(+) Inv. ini. productos en proceso		
(-) Invent. Final		
COSTO DE PRODUCCION	1.821.846	1.861.880
(+) Inv. ini. productos terminados		
(-) Inv. fin. productos terminados		
COSTO DE VENTAS	1.821.846	1.861.880

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

Anexo 2

		31-12-08	31-12-07
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos		10.247	26.931
Caja Chica		1.640	1.700
Cuentas y docum. x cobrar no relac. (neto)		254.543	238.562
Ctas y Doc. X Cobrar, relac. (neto)		5.639	12.802
Otras Inventarios	(A) (B)	25.770	24.467
Crédito Tributario		27.237	18.816
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		486.302	475.332
ACTIVO FIJO NETO	(C)	1.517.556	1.648.156
ACTIVO DIFERIDO NETO	(D)	0.00	0
OTROS ACTIVOS	(E)	176.277	175.801
TOTAL DE ACTIVOS		2.277.135	2.294.288
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias		131.887	131.613
Porción corriente deuda L.P.	(F)	0	0
Cuentas y documentos x pagar			
Proveedores Locales		406.038	413.450
Otras	(G)	155.199	194.433
Gastos acumulados por pagar	(H)	117.898	43.815
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		610.811	682.309
PASIVO DE LARGO PLAZO	(I)	807.205	870.371
TOTAL DE PASIVOS		1.618.017	1.553.679
PATRIMONIO			
Capital social pagado		287.400	287.400
Reservas (Legal, Facultativa y Estatutaria)		74.534	70.909
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		(56.361)	(43.027)
Utilidad (perdida) neta		2.495	64.277
TOTAL DE PATRIMONIO		659.118	730.609
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		2.277.135	2.294.288
COMPROBACION DE BALANCE		0	0

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

Anexo 3

En dólares americanos

	01-01 AL 31-12-08		01-01 AL 31-12-07	
	MONTO	%	MONTO	%
Ventas netas	(J) 2.273.393	100,0	2.244.351	100,0
Costo de ventas	(K) 1.921.646	84,5	1.861.600	82,9
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	352.147	15,5	382.751	17,1
Gastos Administración y Ventas	51 360.255	15,8	355.638	15,8
Gastos Personal Condominio	52 14.573			
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	(22.661)	(1,0)	27.113	1,2
Gastos financieros	610 59.037	2,6	57.832	2,6
Gastos no operación. (Alcuotas y Leasing)	620 62.919		42.849	
Ingresos no Operacionales	401 147.132	6,5	137.425	6,1
Gastos de leassing		0,0		0,0
UTIL (PERD) ANTES PARTICIPACION	2.496	0,1	84.277	3,8
15% participación utilidades		0,0		
UTIL (PERD.) ANTES IMP RENTA	2.496	0,1	84.277	3,8
Impuesto a la renta		0,0		
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	2.496	0,1	84.277	3,8

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

Anexo 4

A.- RESUMEN DE OPERACIONES	31-12-08		31-12-07	
	MONTO	%	MONTO	%
Ventas netas	2.270.958	100,0	2.244.251	100,0
Costos y gastos	2.271.497	99,9	2.180.574	97,1
Utilidad (pérdida) neta	2.400		64.277	
	31-12-08		31-12-07	
B.- ESTRUCTURA FINANCIERA	MONTO	%	MONTO	%
Activo corriente	480.302	21,1	475.332	20,7
Activo fijo	1.617.556	71,0	1.643.156	71,6
Activo diferido	0	0,0	0	0,0
Otros activos	179.277	7,9	175.801	7,7
Total de activos	2.277.135	100,0	2.294.285	100,0
Pasivo corriente	810.811	35,6	693.308	30,2
Pasivo de largo plazo	807.205	35,4	870.371	37,9
Patrimonio	659.118	28,9	730.609	31,8
Total pasivos y patrimonio	2.277.135	100,0	2.294.285	100,0
PATRIMONIO TANGIBLE	659.118		730.609	
C.- INDICES FINANCIEROS	31-12-08		31-12-07	
C.1.- INDICES DE LIQUIDEZ				
Capital de trabajo (\$/000)	(330.509)			
Indice de liquidez	0,59		0,89	
Prueba Acida	0,40		0,47	
Indice de cobros (dias)				
Stock prod. terminados (dias)				
Stock materias primas (dias)	0			
C.2.- INDICES DE ENDEUDAMIENTO				
Pasivo total/patrimonio	2,45		2,14	
Pasivo L.P./patrimonio	1,2		1,2	
Pasiv.total/Cap.Soc. y Res.Legal	5,6			
C.3.- INDICES DE RENTABILIDAD				
Incremento de ventas	1,3			
Util. operac./ventas netas	(1,0)			
Util. neta/patrimonio	0,4			
Util. neta/capital social	0,9			
Util. neta/patrimonio	0,4			
Vtas. neta/activo tangible	1,0		1,0	