

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA "CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA S.A."**

Cuenca, a 7 de mayo del 2010.

**ANTECEDENTES.**

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2009, en la Junta General Extraordinaria de Accionistas del día 20 de enero del año 2010, y dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en ejercicio de las funciones encomendadas, se procede a emitir el Informe escrito en lo correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

**OBJETIVO.**

- ✓ Expresar razonadamente y mediante argumentos técnicos sobre lo que revelan los Estados Financieros, luego de revisar los registros contables.

**ALCANCE.-**

Este informe se origina de la revisión y análisis de la información financiera proporcionada por la administración, más aquella obtenida por indagación directa en las dependencias contables de la compañía.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Estos se hallan expresados implícitamente en los informes receptados, balance general y estado de pérdidas y ganancias.

La información que deberá ser revelada, en base a los principios generalmente aceptados de Contabilidad, tiene por finalidad complementar la comprensión de las cifras expuestas en los Estados Financieros, que no se lo puede auscultar en la simple apreciación de sus valores. Los Métodos y Porcentajes aplicados en la Depreciación de los diferentes tipos de activos de larga duración, métodos de valoración en el manejo de inventarios de existencias.

**ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS:**

Se ha receptado la siguiente información financiera:

Balance General.

Balance de Resultados

**BALANCE GENERAL**

**ACTIVO**

Esta compuesto por los activos corrientes disponibles tales como Caja, Bancos, Activos Exigibles pendientes de cobro, Activos Realizables como son los Inventarios, Los

Impuestos Anticipados con el ente de control como es el Servicio de rentas Internas, y los Activos Fijos.

## **NOTA N° 01 ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	961,52	0,19%	420,00	0,08%	-541,52	-56,32%
Bancos	2.875,23	0,58%	30.072,78	5,96%	27.197,55	945,93%
TOT.DISPON	3.836,75	0,77%	30.492,78	6,04%	26.656,03	694,76%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2009, cabe acotar el mismo hace relación a un fondo rotativo de Caja Chica, el mismo que manejado mediante reposiciones periódicas:

En relación al saldo en bancos cabe acotar que los mismos están conciliados al 31 de diciembre del año 2009, y, los saldos que refleja el balance son los saldos contables, cuyo desglose es el siguiente:

INSTITUCION	SALDO DCBRE 31/09
Cooperativa La Merced	200,00
Banco Guayaquil	27.733,51
Banco Pichincha	3,41
Banco del Austro	2.135,86
Suman Saldos de Bancos	30.072,78

## **NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT ACTIVO	INCR. Y/O DISMINUC	% INC Y/O DISMINUC
Cts.por.Cob.Clientes	26.021,07	3,12%	34.045,58	3,98%	8.024,51	30,84%
Cts.por.Cob.Arriendos	4.336,37	0,52%	7.574,06	0,89%	3.237,69	74,66%
Cts.por.Cob.Ch.Prtos	1.107,71	0,13%	159,14	0,02%	-948,57	-85,63%
Cts.por.Cob.Otras	2.667,67	0,32%	11.706,86	1,37%	9.039,19	338,84%
Capit.Susc.y.No.Pag	3.197,58	0,38%	0,00	0,00%	-3.197,58	-100,00%
Prov.Cts.Incobrables	-349,80	-0,04%	-633,18	-0,07%	-283,38	81,01%
	37.760,65	4,52%	53.698,63	6,28%	15.937,98	42,21%

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2009 US \$ 53.698,63 que representa el 6,28% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Clientes: hace referencia a la cartera pendiente de cobro al 31 de diciembre del año 2009, cabe acotar que existe una certera vencida desde

el año 2008 por el valor de US \$ 5.354.67, representa el 16% del total de cartera de clientes.

La provisión que mantiene la Empresa para cubrir posibles incobrables es de US \$ 633.18, la misma que representa el 1% sobre el total de cartera de Clientes (US \$ 34.045.58).

- Cuentas por Cobrar por Arriendos: este rubro hace relación a las cuentas pendientes de recaudación por concepto de arrendamientos, los mismos que se descompone de la siguiente forma: arrendamientos de consultorios US 4 5.774.06, y, arrendamiento a rayos X US \$ 1.800.00.
- Otras Cuentas por Cobrar: involucra a cuentas por cobrar tarjetas de crédito US \$ 1.499.80, cuentas por cobrar a laboratorio US \$ 8.134.67, y, varias cuentas por cobrar US \$ 2.072.39.

**RECOMENDACIÓN:**

*A la Administración: se deberá coordinar con Contabilidad para que la Empresa tenga una mejor cobertura sobre el riesgo de cartera vencida.*

**NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE  
INVENTARIOS**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Medicamentos e insumos	31.142,33	3,73%	42.563,58	4,97%	11.421,25	36,67%
TOT.DISPON	31.142,33	3,73%	42.563,58	4,97%	11.421,25	36,67%

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, y, su valoración en base al sistema promedios.

**NOTA N° 04 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	2.985,40	0,36%	7.845,32	0,92%	4.859,92	162,79%
Impto. Rta. Rtdo	7.305,54	0,87%	2.024,35	0,24%	-5.281,19	-72,29%
Anticip. Impto. Rta.	3.034,32	0,36%	204,44	0,02%	-2.829,88	-93,26%
TOT.IMP.ANTICP	13.325,26	1,60%	10.074,11	1,18%	-3.251,15	-24,40%

La Empresa al 31 de diciembre del año 2009, mantiene un crédito tributario por concepto del Impuesto al Valor Agregado, el mismo que deberá ser aplicado en su declaración del mes de enero del año 2010.

Impuesto a la Renta Retenido son los valores retenidos por los clientes, las mismas que deberán ser aplicadas como anticipos de impuesto a la renta en la declaración del impuesto a la renta correspondiente al año 2009.

El rubro anticipo Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2009.

### **NOTA N° 05 ACTIVO FIJO**

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE	% RESP.	TOT.DCBRE	% RESP.	INCR. Y/O	% INC.
	31/2008	TOT.ACTIVO	31/2009	TOT.ACTIVO	DISMIN	Y/O DISM
<b>COSTO</b>						
Terrenos	333.328,83	39,92%	333.328,83	38,96%	0,00	0,00%
Edificios e Instalac	635.336,68	76,09%	635.336,68	74,26%	0,00	0,00%
Equipos Clinica	75.843,89	9,08%	80.713,89	9,43%	4.870,00	6,42%
Instr. De Clinica	10.279,19	1,23%	10.307,99	1,20%	28,80	0,28%
Otros Enseres	2.387,06	0,29%	2.527,88	0,30%	140,82	5,90%
Instalac.Cocina	1.502,25	0,18%	1.502,25	0,18%	0,00	0,00%
Muebles y Enser	41.722,02	5,00%	46.363,34	5,42%	4.641,32	11,12%
Equipo Oficina	22.959,79	2,75%	22.959,79	2,68%	0,00	0,00%
Lenceria	3.580,04	0,43%	3.580,04	0,42%	0,00	0,00%
Otros Equipos	16.295,69	1,95%	16.699,69	1,95%	404,00	2,48%
Vajilla y Menaje	2.669,46	0,32%	2.669,46	0,31%	0,00	0,00%
Equipo Computac	16.801,65	2,01%	16.801,65	1,96%	0,00	0,00%
Micro Rayos X	43.412,77	5,20%	43.412,77	5,07%	0,00	0,00%
Micro Laparoscop	5.346,00	0,64%	5.346,00	0,62%	0,00	0,00%
Micro Endoscopia	2.902,34	0,35%	2.902,34	0,34%	0,00	0,00%
<b>TOT.COSTO</b>	<b>1.214.367,66</b>	<b>145,43%</b>	<b>1.224.452,60</b>	<b>143,11%</b>	<b>10.084,94</b>	<b>0,83%</b>
<b>DEP.ACMLDA</b>						
Edificios e Instalac	325.646,99	39,00%	357.413,86	41,77%	31.766,87	9,76%
Equipos Clinica	49.067,29	5,88%	51.092,03	5,97%	2.024,74	4,13%
Instr. De Clinica	5.732,31	0,69%	6.611,09	0,77%	878,78	15,33%
Otros Enseres	2.361,05	0,28%	2.381,00	0,28%	19,95	0,84%
Instalac.Cocina	996,48	0,12%	1.098,72	0,13%	102,24	10,26%
Muebles y Enser	26.915,38	3,22%	30.231,96	3,53%	3.316,58	12,32%
Equipo Oficina	14.143,68	1,69%	14.143,68	1,65%	0,00	0,00%
Lenceria	3.580,04	0,43%	3.580,04	0,42%	0,00	0,00%
Otros Equipos	9.203,08	1,10%	10.491,00	1,23%	1.287,92	13,99%
Vajilla y Menaje	874,64	0,10%	1.735,76	0,20%	861,12	98,45%
Equipo Computac	16.801,65	2,01%	16.801,65	1,96%	0,00	0,00%
Micro Rayos X	8.586,58	1,03%	8.586,58	1,00%	0,00	0,00%
Micro Laparoscop	1.068,70	0,13%	1.068,70	0,12%	0,00	0,00%
Micro Endoscopia	431,04	0,05%	431,04	0,05%	0,00	0,00%
<b>TOT.DEP.ACMLD</b>	<b>465.408,91</b>	<b>55,74%</b>	<b>505.667,11</b>	<b>59,10%</b>	<b>40.258,20</b>	<b>8,65%</b>
<b>TOT.ACT.NETO</b>	<b>748.958,75</b>	<b>89,69%</b>	<b>718.785,49</b>	<b>84,01%</b>	<b>-30.173,26</b>	<b>-4,03%</b>

Existen activos fijos que se encuentran totalmente depreciados tales como Lencería, y, Equipos de Computación.

Cabe también acotar que existen activos fijos que no han sido depreciados por haberse aplicado depreciaciones en exceso en años anteriores, y, por recomendación de la Intervención por parte de la Superintendencia de Compañías no se ha procedido a depreciar este activo fijo "EQUIPO DE OFICINA", cuyo costo de adquisición es de US \$ 22.959.79.

Los activos Fijos "MICRO RAYOS X" por US \$ 43.412.77, "MICRO LAPAROSCOPIA" por US \$ 5.346.00, y, "MICRO ENDOSCOPIA" por US \$ 2.902.34, no se han procedido a depreciar también por sugerencia de la Intervención por parte de la Superintendencia de Compañías, por ser parte de unas micro sociedades, con los socios de la Clínica.

Las depreciaciones aplicadas en el año 2009, y sus porcentajes son:

<u>RUBROS</u>	<u>% DEPREC.</u>
Edificios e Instalaciones	5%
Equipos de Clínica	10%
Instrumental de Clínica	10%
Otros Enseres de Clínica	10%
Instalaciones de Cocina	10%
Muebles y Enseres	10%
Otros Equipos	10%

**RECOMENDACIÓN:**

*A la Administración: se deberá coordinar con Contabilidad para que los Activos Fijos "MICRO RAYOS X" "MICRO LAPAROSCOPIA" y "MICRO ENDOSCOPIA" que son parte de micro sociedades entre la Clínica y sus Accionistas, no se lo maneje como activos fijos sino como inversiones.*

**PASIVO**

Los pasivos de la compañía hacen referencia a los compromisos que ésta ha adquirido.

**NOTA N° 06 PASIVO CORRIENTE  
CUENTAS POR PAGAR**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Proveedores	35.097,23	4,20%	55.412,48	6,48%	20.315,25	57,88%
Cts.Pag.Empleados	20.846,17	2,50%	15.425,70	1,80%	-5.420,47	-26,00%
less por Pagar	3.636,24	0,44%	2.183,22	0,26%	-1.453,02	-39,96%
Documts.por.Pagar	34.700,00	4,16%	30.000,00	3,51%	-4.700,00	-13,54%
Obligac.Bancarias	34.706,51	4,16%	0,00	0,00%	-34.706,51	-100,00%
Honorarios Pagar	25.443,99	3,05%	52.303,90	6,11%	26.859,91	105,56%
TOT.CTS. POR.PAG	154.430,14	18,49%	155.325,30	18,15%	895,16	0,58%

Proveedores: Obligaciones que mantiene la Empresa por concepto de compras de medicamentos, y suministros para la Clínica.

Cuentas por Pagar Empleados: valores pendientes de pago a Empleados de la Empresa, según la siguiente demostración:

CONCEPTO	VALOR
15% Participacion	1.089,31
Decimo Tercer Sueldo	699,03
Decimo Cuarto Sueldo	1.969,25
Vacaciones	1.928,11
Otros	9.740,00
	15.425,70

IESS por Pagar: provisión para el pago de las planillas por el mes de diciembre del año 2009, aporte patronal US \$ 1.153.92, aporte personal US \$ 887.95, y, Prestamos Quirografarios US \$ 141.35.

Documentos por Pagar: obligaciones con terceros Sr. Jorge Guillen US \$ 15.000.00 con una tasa de interés del 2% mensual, y, a Miembros de un Proyecto de Consultoras US 15.000.00 con una tasa de interés del 7% anual.

**RECOMENDACIÓN:**

*A la Administración: se deberá coordinar para obtener un financiamiento con una mejor tasa de interés que la conseguida con el Sr. Jorge Guillen.*

Honorarios por Pagar: valores pendientes de pago a Médicos por concepto de Servicios Prestados.

**NOTA N° 7 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impto.Rta.Rtdo.Fte.	449,31	0,05%	562,67	0,07%	113,36	25,23%
Iva-Rtdo.Fte.	604,22	0,07%	585,30	0,07%	-18,92	-3,13%
Impto. Rta 2009	9.553,18	1,14%	1.707,15	0,20%	-7.846,03	-82,13%
	10.606,71	1,27%	2.855,12	0,33%	-7.751,59	-73,08%

El impuesto renta retenido en la fuente por pagar, así como el Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente por pagar, son liquidados en el mes de enero del 2010 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2009.

### **NOTA N° 8 PASIVO A LARGO PLAZO**

La Empresa procede a realizar una provisión para Jubilación Patronal y Desahucio por US \$ 15.000.00, en vista de que cuenta con personal que labora en la misma por mas de 10 años, y de esta forma cubrirse de probables contingencias que pueden presentarse por este concepto.

#### **RECOMENDACIÓN:**

*A la Administración: se deberá coordinar para obtener el Estudio Actuarial que respalde esta provisión.*

Dentro de este grupo (Pasivo a Largo Plazo), también se mantiene un pasivo diferido por US \$ 7.981.67, que corresponde a obligaciones por cobrar a los Miembros de Laboratorio, los mismos que deberán ir a resultados cuando se genere el cobro, estas diferencias se generan en los años 2006 y 2007.

#### **RECOMENDACIÓN:**

*A la Administración: se deberá gestionar el cobro de estas obligaciones que mantienen los Miembros de Laboratorio con la Clínica.*

### **NOTA N° 9 PATRIMONIO**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Capital Social	650.985,24	130,22%	650.985,24	129,02%	0,00	0,00%
Reserva Legal	12.759,08	2,55%	13.271,23	2,63%	512,15	4,01%
Reserva Facultativa	37,96	0,01%	37,96	0,01%	0,00	0,00%
Reserva Capital	324,35	0,06%	324,35	0,06%	0,00	0,00%
Aport.Futur.Capital	60,35	0,01%	60,35	0,01%	0,00	0,00%
Utilid.Perids.Anterior	10.669,07	2,13%	14.147,04	2,80%	3.477,97	32,60%
Perididas Ejerc.Ant	-8.327,13	-1,67%	-6.783,94	-1,34%	1.543,19	-18,53%
Resultado Periodo	3.477,97	0,70%	2.410,27	0,48%	-1.067,70	-30,70%
TOT.PATRIMONIO	669.986,89	134,03%	674.452,50	133,67%	4.465,61	0,67%

El patrimonio de la Empresa representa el 79% de total del Activo.

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 esta constituido por 16.274.631 acciones de US \$ 0.04 cada una, equivalente a US \$ 650.985.24.

## ***ESTADO DE RESULTADOS***

### ***NOTA N° 10 INGRESOS***

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2009, ascienden a **TRESCIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL TRECIENTOS CINCUENTA Y SIETE DOLARES CON 45/100.**

Con relación a los ingresos netos generados en el año 2008 cabe acotar que los mismos han tenido una disminución de **SESENTA Y UN MIL QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO DOLARES CON 63/100**, en porcentaje representa el 13.72%.

### ***NOTA N° 11 COSTOS Y GASTOS***

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. INGRESOS	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. INGRESOS	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VENTAS	121.258,37	27,01%	120.087,05	31,00%	-1.171,32	-0,97%
COSTO DE VTAS	121.258,37	27,01%	120.087,05	31,00%	-1.171,32	-0,97%
GSTS.OPERAC.						
Area Medica	260.877,47	58,11%	228.427,94	58,97%	-32.449,53	-12,44%
Area Administrativa	99.416,37	22,14%	96.751,24	24,98%	-2.665,13	-2,68%
TOT.GSTS.OPERAC.	360.293,84	80,25%	325.179,18	83,95%	-35.114,66	-9,75%
TOT.COST.Y GSTS	481.552,21	107,26%	445.266,23	114,95%	-36.285,98	-7,54%

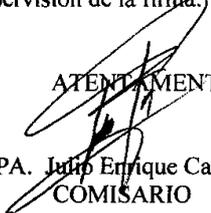
Como se puede apreciar los costos y gastos operacionales representan el 114.95% sobre los ingresos operacionales de la Compañía, de lo que se deduce que la Empresa genero una perdida operacional en el periodo económico 2009.

**NOTA N° 12 INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. INGRESOS	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. INGRESOS	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
<b>EGRESOS</b>						
Gastos Financieros	9.192,37	2,05%	3.388,29	0,87%	-5.804,08	-63,14%
Otros Egresos	23.369,30	5,21%	7.367,22	1,90%	-16.002,08	-68,47%
<b>SUMAN EGRESOS</b>	<b>32.561,67</b>	<b>7,25%</b>	<b>10.755,51</b>	<b>2,78%</b>	<b>-21.806,16</b>	<b>-66,97%</b>
<b>INGRESOS</b>						
Arriendos Cobrados	51.385,97	11,45%	42.254,28	10,91%	-9.131,69	-17,77%
Comis.Tarj.Credito	0,00	0,00%	5.234,87	1,35%	5.234,87	100,00%
Honora.Medicos	13.975,25	3,11%	12.008,28	3,10%	-1.966,97	-14,07%
Parqueadero	4.159,80	0,93%	4.286,31	1,11%	126,51	3,04%
Otros Ingresos	20.540,43	4,58%	6.837,45	1,77%	-13.702,98	-66,71%
Laboratorio	0,00		5.305,17	1,37%	5.305,17	100,00%
	<b>90.061,45</b>	<b>20,06%</b>	<b>75.926,36</b>	<b>19,60%</b>	<b>-14.135,09</b>	<b>-15,69%</b>

Los otros ingresos no operacionales representan el 19.60% sobre los ingresos operacionales con lo que se llega a la conclusión que la Empresa genera utilidades por estos rubros, mas no por su actividad para la cual fue constituida.

Es importante reconocer que la compañía cuenta con un sistema contable informático muy compatible con los requerimientos de la empresa, así como con personal con buen nivel profesional para el manejo contable y financiero con suficiente motivación y compromiso como para poder emitir estados financieros oportunos, y con diversos niveles de desglose, en la medida requerida tanto por la administración como por los órganos de control y supervisión de la firma.

ATENTAMENTE  
  
 CPA. Julio Enrique Campoverde M.  
 COMISARIO