

Cuenca, a 30 de abril del 2012.

### **ANTECEDENTES.**

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2011, 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 correspondiente al ejercicio económico del año 2011.

### **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**

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A, y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta.

### **ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS:**

Se ha receptado la siguiente información financiera:

Balance General.

Balance de Resultados

### **BALANCE GENERAL (ANEXO NRO. 1)**

### **ACTIVO**



19 JUL 2012

Angela Mora Dueñas

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 / 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	4,153.80	0.51%	5,357.13	0.63%	1,203.33	28.97%
Bancos	9,076.85	1.12%	89,292.73	10.53%	80,215.88	883.74%
Invers.Tempo	3,414.00	0.42%	3,714.00	0.44%	300.00	8.79%
TOT.DISPON.	16,644.65	2.05%	98,363.86	11.60%	81,719.21	490.96%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2011, cabe acotar que hace relación a un fondo rotativo de Caja Chica, el mismo que manejado mediante reposiciones periódicas por un valor US \$ 420.00, y, US \$ 4.937.13 valores que son depositados en el mes de enero de año 2012:

En relación al saldo en bancos cabe acotar que los mismos están conciliados al 31 de diciembre del año 2011, y, los saldos que refleja el balance son los saldos contables, cuyo desglose es el siguiente:

INSTITUCION	SALDO DCBRE 31/11
Cooperativa La Merced	4,455.56
Banco Guayaquil	82,658.54
Banco del Austro	2,178.63
Suman Saldos de Bancos	89,292.73

**RECOMENDACIÓN:**

Se proceda a dar de baja los cheques girados y que se encuentran en circulación de los años 2007 – 2008 – 2009 - 2010, según como se muestra a continuación:

BANCO	FECHA CHEQUE	NUMERO	BENEFICIARIO	VALOR
Austro	Oct.10/2007	6474	Electropress	37.82
Austro	Jul.11/2008	7393	Dra.Laura Delgado	15.00
Austro	Jul.08/2010	8006	Dra.Nataly Aguirre	31.50
Guayaquil	Nov.19/2009	16404	Martha Tuquiñagui	38.15
Guayaquil	Jun.17/2010	17066	Patricia Avila	36.00
Guayaquil	Jul.15/2010	17116	Dr. Andres Diaz	22.50
Guayaquil	Nov.25/2010	17539	Dr. Bolivar Delgado	22.50
Pichincha	Feb.11/2010	1358	Dr. Jose Roldan	180.92
Pichincha	Nov.30/2010	1714	Rene Aguirre	17.02
Pichincha	Nov.30/2010	1723	Cristina Criollo	19.46
Pichincha	Nov.30/2010	1725	Lorrena Enderica	13.78
Pichincha	Nov.30/2010	1727	Paola Guazha	29.18
Pichincha	Nov.30/2010	1728	Tania Guzñay	4.78
Pichincha	Nov.30/2010	1740	Byron Troncoso	40.53
Pichincha	Dic.09/2010	1752	Dr.Lautaro Pesantez	288.00

**NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE  
EXIGIBLE**

	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2011	% RESP. TOT ACTIVO	INCR. Y/O DISMINUC	% INC Y/O DISMINUC
Cts.por.Cob.Cientes	26,752.99	3.29%	16,557.49	1.95%	-10,195.50	-38.11%
Cts.por.Cob.Amiends	8,090.04	1.00%	8,663.63	1.02%	573.59	7.09%
Cts.por.Cob.Ch.Prtds	25.79	0.00%	15.92	0.00%	-9.87	-38.27%
Cts.por.Cob.Otras	2,135.23	0.26%	2,561.34	0.30%	426.11	19.96%
Cts.por.Cob.Emplds	1,249.72	0.15%	959.96	0.11%	-289.76	-23.19%
Cts.por.Cob.Laborato	6,471.67	0.80%	6,803.67	0.80%	332.00	5.13%
Cts.por.Cob.Emergen	269.65	0.03%	0.00	0.00%	-269.65	-100.00%
Prov.Cts.Incobrables	-814.84	-0.10%	-892.49	-0.11%	-77.65	9.53%
	<b>44,180.25</b>	<b>5.44%</b>	<b>34,669.52</b>	<b>4.09%</b>	<b>-9,510.73</b>	<b>-21.53%</b>

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2011 US \$ 34.669,52 que representa el 4,09% 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 2011, esta cartera se encuentra con un alto riesgo de cobro

La provisión que mantiene la Empresa para cubrir posibles incobrables es de US \$ 892,49, la misma que representa el 5.39% sobre el total de cartera de Clientes (US \$ 16.557.49).

La edad de la cartera es la siguiente:

AÑO VCTO.	VALOR	%
2008	5,587.57	33.75%
2009	2,155.74	13.02%
2010	2,129.78	12.86%
2011	6,684.40	40.37%
	<u>16,557.49</u>	<u>100.00%</u>

Como se puede apreciar el 59.63% de la cartera US \$ 9.873.09 se encuentra totalmente vencida ya que corresponde a los años 2008 – 2009- 2010, razón por la cual la provisión que mantiene la empresa para posibles riesgos de recuperación (US \$ 892.49), es insuficiente.

- Cuentas por Cobrar por Arriendos: este rubro hace relación a las cuentas pendientes de recaudación por concepto de arrendamientos, medicamentos y parqueaderos, este rubro también tiene un alto riesgo de cobro, por cuanto se arrastra de años anteriores.
- Cuentas por Cobrar Laboratorio: este es un rubro pendiente de cobro a la sección laboratorio, valor que fue determinado por la Intervención de la Superintendencia de Compañías, estos valores también tienen un alto riesgo de cobro.

**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 31/2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2011	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Medicamentos e insumos	44,222.76	5.44%	43,868.00	5.18%	-354.76	-0.80%
TOT.DISPON	<u>44,222.76</u>	<u>5.44%</u>	<u>43,868.00</u>	<u>5.18%</u>	<u>-354.76</u>	<u>-0.80%</u>

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

**NOTA N° 04 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2011	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	14,994.96	1.85%	15,256.15	1.80%	261.19	1.74%
Imppto.Rta.Rtdo	2,352.41	0.29%	3,894.31	0.46%	1,541.90	65.55%
Anticip.Imppto.Rta.	4,812.87	0.59%	9,328.45	1.10%	4,515.58	93.82%
TOT.IMP.ANTICP	22,160.24	2.73%	28,478.91	3.36%	6,318.67	28.51%

La Empresa al 31 de diciembre del año 2011, 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 2012.

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 2011.

El rubro anticipo Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2011.

### **NOTA N° 05 ACTIVO FIJO**

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	31 / 2010	TOT.ACTIVO	31 / 2011	TOT.ACTIVO	DISMIN	Y/O DISM
<b>COSTO</b>						
Terrenos	333,328.83	41.01%	333,328.83	39.32%	0.00	0.00%
Edificios e Instalac	635,336.68	78.18%	635,336.68	74.95%	0.00	0.00%
Equipos Clinica	89,113.89	10.97%	89,113.89	10.51%	0.00	0.00%
Instr. De Clinica	10,504.99	1.29%	11,104.99	1.31%	600.00	5.71%
Otros Enseres	2,636.10	0.32%	2,636.10	0.31%	0.00	0.00%
Instalac.Cocina	1,502.25	0.18%	1,502.25	0.18%	0.00	0.00%
Muebles y Enser	49,345.33	6.07%	49,345.33	5.82%	0.00	0.00%
Equipo Oficina	22,959.79	2.83%	22,959.79	2.71%	0.00	0.00%
Lenceria	3,736.84	0.46%	3,736.84	0.44%	0.00	0.00%
Otros Equipos	16,699.69	2.05%	16,699.69	1.97%	0.00	0.00%
Vajilla y Menaje	2,669.46	0.33%	2,669.46	0.31%	0.00	0.00%
Equipo Computac	17,081.33	2.10%	17,081.33	2.02%	0.00	0.00%
Micro Rayos X	43,412.77	5.34%	43,412.77	5.12%	0.00	0.00%
Micro Laparoscop	5,346.00	0.66%	5,346.00	0.63%	0.00	0.00%
Micro Endoscopia	2,902.34	0.36%	2,902.34	0.34%	0.00	0.00%
<b>TOT.COSTO</b>	<b>1,236,576.29</b>	<b>152.16%</b>	<b>1,237,176.29</b>	<b>145.95%</b>	<b>600.00</b>	<b>0.05%</b>
<b>DEP.ACMLDA</b>						
Edificios e Instalac	388,045.18	47.75%	418,464.34	49.37%	30,419.16	7.84%
Equipos Clinica	58,135.64	7.15%	64,914.94	7.66%	6,779.30	11.66%
Instr. De Clinica	7,485.64	0.92%	8,322.30	0.98%	836.66	11.18%
Otros Enseres	2,409.12	0.30%	2,433.96	0.29%	24.84	1.03%
Instalac.Cocina	1,200.96	0.15%	1,303.20	0.15%	102.24	8.51%
Muebles y Enser	33,911.27	4.17%	37,553.10	4.43%	3,641.83	10.74%
Equipo Oficina	15,690.55	1.93%	17,195.85	2.03%	1,505.30	9.59%
Lenceria	3,593.12	0.44%	3,645.44	0.43%	52.32	1.46%
Otros Equipos	11,102.59	1.37%	11,714.18	1.38%	611.59	5.51%
Vajilla y Menaje	2,596.87	0.32%	2,669.46	0.31%	72.59	2.80%
Equipo Computac	16,822.44	2.07%	16,915.68	2.00%	93.24	0.55%
Micro Rayos X	8,586.58	1.06%	8,586.58	1.01%	0.00	0.00%
Micro Laparoscop	1,068.70	0.13%	1,068.70	0.13%	0.00	0.00%
Micro Endoscopia	431.04	0.05%	431.04	0.05%	0.00	0.00%
<b>TOT.DEP.ACMLD</b>	<b>551,079.70</b>	<b>67.81%</b>	<b>595,218.77</b>	<b>70.22%</b>	<b>44,139.07</b>	<b>8.01%</b>
<b>TOT.ACT.NETO</b>	<b>685,496.59</b>	<b>84.35%</b>	<b>641,957.52</b>	<b>75.78%</b>	<b>-43,539.07</b>	<b>-6.35%</b>

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 2011, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC.
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 Socios, 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 / 2010	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 / 2011	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Proveedores	56,533.20	6.96%	50,855.27	6.00%	-5,677.93	-10.04%
Cts.Pag.Empleados	16,196.64	1.99%	20,976.44	2.47%	4,779.80	29.51%
less por Pagar	2,187.68	0.27%	2,853.63	0.34%	665.95	30.44%
Cobros Anticipados			116,760.00	13.77%	116,760.00	100.00%
Obligac.Bancarias	18,209.21	2.24%	28,198.61	3.33%	9,989.40	54.86%
Sobregiros Bancarios			852.31	0.10%	852.31	100.00%
Otras Cts.por Pag			4,248.55	0.50%	4,248.55	100.00%
Honorarios Pagar	42,514.46	5.23%	38,525.54	4.54%	-3,988.92	-9.38%
<b>TOT.CTS. POR.PAG</b>	<b>135,641.19</b>	<b>16.69%</b>	<b>263,270.35</b>	<b>31.06%</b>	<b>127,629.16</b>	<b>94.09%</b>

**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
Sueldos	13,330.32
Decimo Tercer Sueldo	2,020.67
Decimo Cuarto Sueldo	2,273.53
Vacaciones	3,351.92
	20,976.44

**IESS por Pagar:** provisión para el pago de las planillas por el mes de diciembre del año 2011, aporte patronal US \$ 1.352.34, aporte personal US \$ 1.037.73, y, Prestamos Quirografarios US \$ 463.56.

**Cobros Anticipados:** El Ministro de Salud Publica, mediante Acuerdo Ministerial Nro. 00033 del 11 de enero del año 2011, declaro el estado de emergencia, en todas las unidades hospitalarias del país, con fecha marzo 15 del 2011, la Empresa procede a firmar un convenio de cooperación interinstitucional entre el Ministerio de Salud y la Clínica Paucarbamba, cuyo objeto es prestar los servicios de hospitalización para la atención de pacientes beneficiarios del Bono de Desarrollo Humano, el plazo de duración del presente convenio será igual al de la duración de la declaratorio de emergencia, el valor total del contrato es de US \$ 291.900.00, el monto del valor anticipado y recibido por este convenio es de US \$ 116.760.00.

En vista de que la Clínica no ha prestado los servicios objeto del convenio, la Empresa a incurrido en una obligación financiera con el Ministerio de Salud por el valor de US \$ 116.760.00, obligación que a corto plazo deberá afrontar.

**Obligaciones Bancarias:** La Empresa procedió a adquirir préstamos Hipotecario a Largo Plazo con la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced Ltda. Cuyos saldos pendientes de pago al 31 de diciembre del 2011, se muestra a continuación:

Institucion	Nro.Prstmo	Fecha Vencimiento	Dividendo Mensual	Tasa Int.	Deuda Corto Plazo	Deuda Largo Plazo
La Merced	20848	Feb 19/2014	2,496.87	18%	23,769.13	31,347.87
La Merced	27802	Mayo 28/2012	926.35	20%	4,429.48	0.00
					28,198.61	31,347.87

Deuda Corto Plazo, el capital a pagar en el año 2012, y, deuda largo plazo valor a pagar desde el año 2013 hasta el vencimiento febrero del 2014.

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

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



	TOT.DCBRE 31/2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impro.Rta.Rtdo.Fte.	991.15	0.12%	587.88	0.07%	-403.27	-40.69%
Iva-Rtdo.Fte.	881.25	0.11%	432.66	0.05%	-448.59	-50.90%
	1,872.40	0.23%	1,020.54	0.12%	-851.86	-45.50%

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 2012 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2011.

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

La Empresa mantiene 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 \$ 6.025.67, 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 (ANEXO NRO. 2)***

	TOT.DCBRE 31/2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Capital Social	650,985.24	80.10%	650,985.24	76.80%	0.00	0.00%
Reserva Legal	13,271.23	1.63%	13,271.23	1.57%	0.00	0.00%
Reserva Facultativa	37.96	0.00%	37.96	0.00%	0.00	0.00%
Reserva Capital	324.35	0.04%	324.35	0.04%	0.00	0.00%
Aport.Futur.Capital	60.35	0.01%	60.35	0.01%	0.00	0.00%
Utilid.Perids.Anterior	16,557.31	2.04%	16,557.31	1.95%	0.00	0.00%
Peridas Ejerc.Ant	-6,783.94	-0.83%	-82,188.21	-9.70%	-75,404.27	1111.51%
Resultado Periodo	-75,404.27	-9.28%	-68,062.35	-8.03%	7,341.92	-9.74%
<b>TOT.PATRIMONIO</b>	<b>599,048.23</b>	<b>73.71%</b>	<b>530,985.88</b>	<b>62.64%</b>	<b>-68,062.35</b>	<b>-11.36%</b>

El patrimonio de la Empresa representa el 62.64% de total del Activo.

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2011 esta constituido por 16.274.631 acciones de US \$ 0.04 cada una, equivalente a US \$ 650.985.24.

### **ESTADO DE RESULTADOS (ANEXO NRO. 3)**

#### **NOTA N° 10 INGRESOS**

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2011, ascienden a **DOSCIENTOS SETENTA Y SIETE MIL QUINIENTOS DOLARES CON 90/100**.

Con relación a los ingresos netos generados en el año 2010 cabe acotar que los mismos han tenido una disminución de **CUARENTA Y SEIS MIL SETECIENTOS CINCUENTA Y SEIS DOLARES CON 30/100**, en porcentaje representa el 14.42%.

#### **NOTA N° 11 COSTOS Y GASTOS**

	TOT.DCBRE 31/2010	% RESP. INGRESOS	TOT.DCBRE 31/2011	% RESP. INGRESOS	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VENTAS	109,618.96	28.30%	79,793.50	28.75%	-29,825.46	-27.21%
COSTO DE VTAS	109,618.96	28.30%	79,793.50	28.75%	-29,825.46	-27.21%
GSTS.OPERAC.	391,238.52	101.00%	354,568.62	127.77%	-36,669.90	-9.37%
TOT.GSTS.OPERAC.	391,238.52	101.00%	354,568.62	127.77%	-36,669.90	-9.37%
TOT.COST.Y GSTS	500,857.48	129.30%	434,362.12	156.53%	-66,495.36	-13.28%

Como se puede apreciar los costos y gastos operacionales representan el 156.53% sobre los ingresos operacionales de la Compañía, de lo que se deduce que la Empresa genero

una pérdida operacional en el periodo económico 2011 de **CIENTO CINCUENTA Y SEIS MILOCHOCIENTOS SESENTA Y UNO CON 22/100.**

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

	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. INGRESOS	TOT.DCBRE 31 / 2011	% RESP. INGRESOS	ING. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISMIN
<b>EGRESOS</b>						
Gastos Financieros	13,649.96	4.21%	13,787.84	4.97%	137.88	1.01%
Otros Egresos	3,887.25	1.20%	2,936.98	1.06%	-950.27	-24.45%
	<b>17,537.21</b>	<b>5.41%</b>	<b>16,724.82</b>	<b>6.03%</b>	<b>-812.39</b>	<b>-4.63%</b>
<b>INGRESOS</b>						
Arriendos Cobrados	40,283.66	12.42%	40,184.29	14.48%	-99.37	-0.25%
Comis.Terj.Credito	49,110.84	15.15%	42,556.92	15.34%	-6,553.92	-13.35%
Honorarios Medicos	10,186.53	3.14%	9,594.12	3.46%	-592.41	-5.82%
Parqueadero	4,563.14	1.41%	5,002.81	1.80%	439.67	9.64%
Laboratorio	5,863.29	1.81%	2,702.44	0.97%	-3,160.85	-53.91%
Otros Ingresos	8,725.76	2.69%	5,483.11	1.98%	-3,242.65	-37.16%
SUMAN INGRESOS	<b>118,733.22</b>	<b>36.62%</b>	<b>105,523.69</b>	<b>38.03%</b>	<b>-13,209.53</b>	<b>-11.13%</b>

Los otros ingresos no operacionales representan el 38.03% sobre los ingresos operacionales con lo que se llega a la conclusión que del total de ingresos (383.024.59) el 27.55% de los mismos es por otros ingresos ajenos a la actividad de la Empresa.

## **NOTA Nro. 13**

### **ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO NRO. 4)**

El flujo de efectivo que ha generado la Empresa durante el año 2011 es el siguiente:

1. Ha generado ingresos por los siguientes conceptos:
  - Por recuperación de Cuentas por Cobrar US \$ 9.510.73
  - Por rotación de inventario US \$ 354.76
  - Por financiamiento en cuentas por Pagar US \$ 127.629.16
  - Por depreciaciones aplicadas al estado de resultados US \$ 44.139.07
2. Los ingresos generados han sido utilizados en:
  - Compra de activos fijos US \$ 912.50
  - Pago del pasivo a largo plazo US \$ 23.769.13
  - Incremento de las inversiones temporales US \$ 300.00
  - Anticipos de Impuestos US \$ 6.318.67
  - Pago de impuestos retenidos US \$ 851.86
  - Absorber las pérdidas del periodo US \$ 68.062.35



**NOTA Nro. 14**  
**INDICES FINANCIEROS**

RENTABILIDAD	
Perdida. Neta / Patrimonio %	12.93%
Perdida. Neta / Invers. Total %	8.09%

EFICIENCIA	
Ventas / Inversión Total	32.73%
Ventas / Activo Fijo	22.41%
Ventas / Activo Corriente	35.17%

ROTACION	
Días de Ctas. x Cobrar	21
Días de Inventario	197
CICLO FINANCIERO	218
Días de Ctas. x Pagar	229

ESTRUCTURA FINANCIERA	
Costo de Ventas / Ventas %	29%
Utilidad Bruta / Ventas %	71%
Gtos. Operacionales / Ventas %	128%
Perdida Operativa / Ventas %	57%
Gastos Financieros / Ventas %	5%
Otros Ingresos / Ventas %	38%

ENDEUDAMIENTO	
Pasivo / Activo %	37%
Pasivo / Activo Fijo - (Dep) %	49%
Pasivo / Activo Corriente %	154%
Pasivo / Patrimonio %	60%

LIQUIDEZ	
Circulante (Liquidez)	0.78
Acido	0.61
Capital de Trabajo	(59.170)
Capital Trabajo diario Requerido	1.254
Capital de Trabajo para días	(47)
Días Cap. Trab. Requerido	220
Capit. Trab. Total Requerido	275.880
Nesecidad Cap. Trabajo	335.050

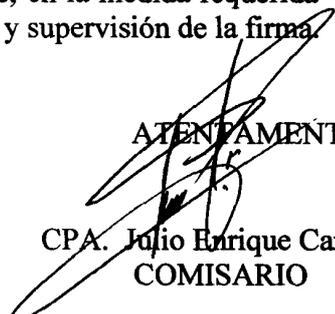
**NOTA Nro. 15 SEGUIMIENTOS DE CUMPLIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES SUGERIDAS EN EL INFORME PRESENTADO POR EL AÑO 2010**

1. Se proceda a dar de baja los cheques girados y que se encuentran en circulación de los años 2007 – 2008 – 2009, recomendación no cumplida.
2. A la Administración: se deberá coordinar con Contabilidad para que la Empresa tenga una mejor cobertura sobre el riesgo de cartera vencida, recomendación no cumplida.
3. Que los Activos Fijos “MICRO RATOS X” “MICRO LAPAROSCOPIA” “MICRO ENDOSCOPIA” son parte de micro sociedades entre la Clínica y sus Accionistas, no se los maneje como activos fijos sino como inversiones, recomendación que no se lo ha cumplido.
4. Que se trate de respaldar la provisión para jubilación patronal con el estudio actuarial respectivo, recomendación que no se ha dado cumplimiento.
5. Que se trate de gestionar las obligaciones que mantienen los Miembros de Laboratorio con la Clínica, no se ha dado cumplimiento.

Como se podrá apreciar todas las recomendaciones realizadas en el informe presentado por el año 2010, no se han dado cumplimiento

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



19 JUL 2012

Angela Mora Dueñas