

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

Cuenca, a 24 de febrero del 2014.

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2012, 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 2012.

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 Internacionales de Información Financiera NIIFs 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 de mercado en vigencia, 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:

Estado de Situación Financiera.

Estado de Resultados Integral.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.

Estado de Flujo de Efectivos

Notas a los Estados Financieros

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (ANEXO NRO. 1)

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 / 2011 | % RESP. TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. TOT.ACTIVO | INCR Y/O DISMIN | % INC Y/O DISM |
|--------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Caja | 5.357,13 | 0,63% | 440,00 | 0,03% | -4.917,13 | -91,79% |
| Bancos | 89.292,73 | 10,53% | 69.727,58 | 4,47% | -19.565,15 | -21,91% |
| Invers.Tempo | 3.714,00 | 0,44% | 5.364,00 | 0,34% | 1.650,00 | 44,43% |
| TOT.DISPON | 98.363,86 | 11,60% | 75.531,58 | 4,84% | -22.832,28 | -23,21% |

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2012, cabe acotar que hace relación a un fondo rotativo de Caja Chica, el mismo que es manejado mediante reposiciones periódicas.

En relación al saldo en bancos cabe acotar que los mismos están conciliados al 31 de diciembre del año 2012, y, los saldos que refleja el balance son los saldos contables, cuyo desglose es el siguiente:

| INSTITUCION | SALDO DCBRE 31/12 | CHEQ.CIRC HASTA AÑO 2010 |
|------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Cooperativa La Merced | 39,069.58 | |
| Banco Guayaquil | 27,813.39 | 119.15 |
| Banco del Pichincha | 2,806.63 | 593.67 |
| Banco del Austro | 37.98 | 84.32 |
| Suman Saldos de Bancos | 69,727.58 | 797.14 |

Los cheques en circulación son valores girados hasta el año 2010, y, no cobrados.

RECOMENDACIÓN:

A la Administración: se deberá coordinar con Contabilidad para que se proceda a dar de baja los cheques en circulación y no cobrados, ya que los mismos se encuentran caducados por la fecha de emisión.

Las Inversiones Temporales de US \$ 5.364.00, son valores que la Cooperativa La Merced los considera sobre los saldos que mantiene la Empresa al 31 de diciembre del año 2012.

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

| | TOT.DCBRE 31 / 2011 | % RESP. TOT ACTIVO | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. TOT ACTIVO | INCR. Y/O DISMINUC | % INC Y/O DISMINUC |
|----------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cts.por.Cob.Clientes | 16.557,49 | 1,95% | 9.610,26 | 0,62% | -6.947,23 | -41,96% |
| Cts.por.Cob.Arriends | 8.663,63 | 1,02% | 12.738,83 | 0,82% | 4.075,20 | 47,04% |
| Cts.por.Cob.Ch.Prtos | 15,92 | 0,00% | 1.098,77 | 0,07% | 1.082,85 | 6801,82% |
| Cts.por.Cob.Otras | 2.561,34 | 0,30% | 2.501,82 | 0,16% | -59,52 | -2,32% |
| Cts.por.Cob.Emplds | 959,96 | 0,11% | 738,72 | 0,05% | -221,24 | -23,05% |
| Cts.por.Cob.Laborato | 6.803,67 | 0,80% | 7.743,47 | 0,50% | 939,80 | 13,81% |
| Cts.por.Cob.Emergen | 0,00 | 0,00% | 241,92 | 0,02% | 241,92 | 100,00% |
| Prov.Cts.Incobrables | -892,49 | -0,11% | -995,86 | -0,06% | -103,37 | 11,58% |
| | 34.669,52 | 4,09% | 33.677,93 | 2,16% | -991,59 | -2,86% |

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2012 US \$ 33.677,93 que representa el 2,16% 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 2012, esta cartera se encuentra con un alto riesgo de cobro.

La provisión que mantiene la Empresa para cubrir posibles incobrables es de US \$ 995,86, la misma que representa el 10,36% sobre el total de cartera de Clientes (US \$ 9.610,26).

- 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 por 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 / 2011 | % RESP. TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. TOT.ACTIV | INCR.Y/O DISMIN | % INC Y/O DISM |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Medicamentos e insumos | 43.868,00 | 5,18% | 77.991,16 | 5,00% | 34.123,16 | 77,79% |
| TOT.DISPON | 43.868,00 | 5,18% | 77.991,16 | 5,00% | 34.123,16 | 77,79% |

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

NOTA N° 04 IMPUESTOS ANTICIPADOS

| | TOT.DCBRE 31/2011 | % RESPEC TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE 31/2012 | % RESPEC TOT.ACTIVO | INCR. Y/O DISMIN | % INC Y/O DISM |
|-----------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|-------------------|
| I.V.A. | 15.256,15 | 1,80% | 20.985,74 | 1,34% | 5.729,59 | 37,56% |
| Impto.Rta.Rtdo | 3.894,31 | 0,46% | 1.817,47 | 0,12% | -2.076,84 | -53,33% |
| C/T Rta.Años Ant | | | 4.415,95 | 6,23% | 4.415,95 | 100,00% |
| Anticip.Impto.Rta. | 9.328,45 | 1,10% | 2.762,80 | 0,18% | -6.565,65 | -70,38% |
| TOT.IMP.ANTICP | 28.478,91 | 3,36% | 29.981,96 | 1,92% | 1.503,05 | 5,28% |

La Empresa al 31 de diciembre del año 2012, 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 2013.

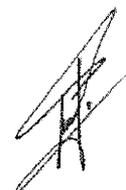
Impuesto a la Renta Retenido son los valores retenidos por los clientes, las mismas que deberán ser aplicadas como anticipos de impuesto a la renta en la declaración del impuesto a la renta correspondiente al año 2012.

El rubro anticipo Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2012.

El Crédito Tributario de Impuesto Renta años anteriores, representan los saldos a favor de la Empresa que no ha podido aplicarse como anticipos pagados en sus declaraciones de Impuesto a la Renta por que sus estados financieros reflejan perdida.

NOTA N° 05 ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.



| | 31 / 2011 | TOT.ACTIVO | 31 / 2012 | TOT.ACTIVO | DISMIN | Y/O DISM |
|----------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------|----------------|
| COSTO | | | | | | |
| Terrenos | 333.328,83 | 39,32% | 1.127.825,00 | 72,25% | 794.496,17 | 238,35% |
| Edificios e Instalac | 635.336,68 | 74,95% | 592.932,00 | 37,99% | -42.404,68 | -6,67% |
| Equipos Clinica | 89.113,89 | 10,51% | 52.567,11 | 3,37% | -36.546,78 | -41,01% |
| Instr. De Clinica | 11.104,99 | 1,31% | 0,00 | 0,00% | -11.104,99 | -100,00% |
| Otros Enseres | 2.636,10 | 0,31% | 0,00 | 0,00% | -2.636,10 | -100,00% |
| Instalac.Cocina | 1.502,25 | 0,18% | 0,00 | 0,00% | -1.502,25 | -100,00% |
| Muebles y Enser | 49.657,83 | 5,86% | 16.281,01 | 1,04% | -33.376,82 | -67,21% |
| Equipo Oficina | 22.959,79 | 2,71% | 0,00 | 0,00% | -22.959,79 | -100,00% |
| Lenceria | 3.736,84 | 0,44% | 0,00 | 0,00% | -3.736,84 | -100,00% |
| Otros Equipos | 16.699,69 | 1,97% | 0,00 | 0,00% | -16.699,69 | -100,00% |
| Vajilla y Menaje | 2.669,46 | 0,31% | 0,00 | 0,00% | -2.669,46 | -100,00% |
| Equipo Computac | 17.081,33 | 2,02% | 1.308,51 | 0,08% | -15.772,82 | -92,34% |
| Micro Rayos X | 43.412,77 | 5,12% | 43.412,77 | 2,78% | 0,00 | 0,00% |
| Micro Laparoscop | 5.346,00 | 0,63% | 5.346,00 | 0,34% | 0,00 | 0,00% |
| Micro Endoscopia | 2.902,34 | 0,34% | 2.902,34 | 0,19% | 0,00 | 0,00% |
| TOT.COSTO | 1.237.488,79 | 145,99% | 1.842.574,74 | 118,04% | 605.085,95 | 48,90% |
| DEP.ACMLDA | | | | | | |
| Edificios e Instalac | 418.464,34 | 49,37% | 418.698,78 | 26,82% | 234,44 | 0,06% |
| Equipos Clinica | 64.914,94 | 7,66% | 52.456,52 | 3,36% | -12.458,42 | -19,19% |
| Instr. De Clinica | 8.322,30 | 0,98% | 0,00 | 0,00% | -8.322,30 | -100,00% |
| Otros Enseres | 2.433,96 | 0,29% | 0,00 | 0,00% | -2.433,96 | -100,00% |
| Instalac.Cocina | 1.303,20 | 0,15% | 0,00 | 0,00% | -1.303,20 | -100,00% |
| Muebles y Enser | 37.553,10 | 4,43% | 16.281,01 | 1,04% | -21.272,09 | -56,65% |
| Equipo Oficina | 17.195,85 | 2,03% | 0,00 | 0,00% | -17.195,85 | -100,00% |
| Lenceria | 3.645,44 | 0,43% | 0,00 | 0,00% | -3.645,44 | -100,00% |
| Otros Equipos | 11.714,18 | 1,38% | 0,00 | 0,00% | -11.714,18 | -100,00% |
| Vajilla y Menaje | 2.669,46 | 0,31% | 0,00 | 0,00% | -2.669,46 | -100,00% |
| Equipo Computac | 16.915,68 | 2,00% | 1.308,51 | 0,08% | -15.607,17 | -92,26% |
| Micro Rayos X | 8.586,58 | 1,01% | 8.586,58 | 0,55% | 0,00 | 0,00% |
| Micro Laparoscop | 1.068,70 | 0,13% | 1.068,70 | 0,07% | 0,00 | 0,00% |
| Micro Endoscopia | 431,04 | 0,05% | 431,04 | 0,03% | 0,00 | 0,00% |
| TOT.DEP.ACMLD | 595.218,77 | 70,22% | 498.831,14 | 31,96% | -96.387,63 | -16,19% |
| TOT.ACT.NETO | 642.270,02 | 79,03% | 1.343.743,60 | 158,63% | 701.473,58 | 109,22% |

Cabe acotar que la Compañía procedió a contratar a un perito evaluador para que sus activos fijos estén a valor de realización y de esta forma cumplir con las exigencias de la Superintendencia de Compañías, en lo que respecta a las Normas Internacionales de Información Financiera, cuyo impacto en el Patrimonio de la Empresa ha sido de US \$ 706.631.82

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 2012, 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 / 2011 | % RESP. TOT.ACTIV | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. TOT.ACTIV | INCR. Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|-------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| Proveedores | 50.855,27 | 6,00% | 69.141,17 | 4,43% | 18.285,90 | 35,96% |
| Cts.Pag.Empleados | 20.976,44 | 2,47% | 25.271,91 | 1,62% | 4.295,47 | 20,48% |
| less por Pagar | 2.853,63 | 0,34% | 3.135,04 | 0,20% | 281,41 | 9,86% |
| Cobros Anticipados | 116.760,00 | 13,77% | 116.760,00 | 7,48% | 0,00 | 100,00% |
| Obligac.Bancarias | 28.198,61 | 3,33% | 55.574,07 | 3,56% | 27.375,46 | 97,08% |
| Sobregiros Bancarios | 852,31 | 0,10% | 0,00 | 0,00% | -852,31 | 100,00% |
| Otras Cts.por Pag | 4.248,55 | 0,50% | 5.985,37 | 0,38% | 1.736,82 | 100,00% |
| Honorarios Pagar | 38.525,54 | 4,54% | 31.685,72 | 2,03% | -6.839,82 | -17,75% |
| TOT.CTS. POR.PAG | 263.270,35 | 31,06% | 307.553,28 | 19,70% | 44.282,93 | 16,82% |

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, por concepto de sueldos, provisiones para beneficios sociales.

IESS por Pagar: provisión para el pago de las planillas por el mes de diciembre del año 2012, y, Prestamos del Iess.

Cobros Anticipados: El Ministro de Salud Pública, mediante Acuerdo Ministerial Nro. 00033 del 11 de enero del año 2011, declaró 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 2012, se muestra a continuación:

| Institucion | Fecha Vencimiento | Tasa Int. | Deuda Corto Plazo | Deuda Largo Plazo |
|-------------|-------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| Banco Gquil | Dcbre 31/2013 | 18% | 20,000.00 | 5,000.00 |
| La Merced | | | 35,574.07 | 60,773.80 |
| | | | <u>55,574.07</u> | <u>65,773.80</u> |

Los préstamos de La Cooperativa La Merced tiene un vencimiento en febrero 19 del 2014 y una tasa de interés del 18%, y, enero 23 del 2017 con una tasa de interés del 16.3%.

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

NOTA N° 7 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

| | TOT.DCBRE 31 / 2011 | % RESP. TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. TOT.ACTIVO | INCR.Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| Impro.Rta.Rtdo.Fte. | 587,88 | 0,07% | 658,62 | 0,04% | 70,74 | 12,03% |
| Iva-Rtdo.Fte. | 432,66 | 0,05% | 664,15 | 0,04% | 231,49 | 53,50% |
| | <u>1.020,54</u> | <u>0,12%</u> | <u>1.322,77</u> | <u>0,08%</u> | <u>302,23</u> | <u>29,61%</u> |

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 2013 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2012.

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 más de 10

años, y de esta forma cubrirse de probables contingencias que pueden presentarse por este concepto.

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 / 2011 | % RESP. TOT.ACTIVO | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. TOT.ACTIVO | INCR Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Capital Social | 650.985,24 | 76,80% | 650.985,24 | 41,71% | 0,00 | 0,00% |
| Reserva Legal | 13.271,23 | 1,57% | 13.271,23 | 0,85% | 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 | 0,02% | 0,00 | 0,00% |
| Aport.Futur.Capital | 60,35 | 0,01% | 60,35 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Result.Adop NIIFs | | | 706.631,82 | 45,27% | | |
| Utilid.Perids.Anterior | 16.557,31 | 1,95% | 16.557,32 | 1,06% | 0,01 | 0,00% |
| Peridas Ejerc.Ant | -82.188,21 | -9,70% | -150.250,57 | -9,63% | -68.062,36 | 82,81% |
| Resultado Periodo | -68.062,35 | -8,03% | -72.366,99 | -4,64% | -4.304,64 | 6,32% |
| TOT.PATRIMONIO | 530.985,88 | 62,64% | 1.165.250,71 | 74,65% | -72.366,99 | -13,63% |

El patrimonio de la Empresa representa el 74.65% de total del Activo.

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2012 está constituido por 16.274.631 acciones de US \$ 0.04 cada una, equivalente a US \$ 650.985.24.

El Patrimonio de la Empresa se ha visto robustecido en US \$ 706.631.82 por concepto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

ESTADO DE RESULTADOS (ANEXO NRO. 3)

NOTA N° 10 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2012, ascienden a **TRESCIENTOS CUARENTA Y UN MIL TRESCIENTOS SETENTA DOLARES CON 88/100.**

Con relación a los ingresos netos generados en el año 2011 cabe acotar que los mismos han tenido un incremento de **SESENTA Y TRES MIL OCHOCIENTOS SESENTA Y NUEVE CON 98/100**, en porcentaje representa el 23.02%.

NOTA Nº 11 COSTOS Y GASTOS

| | TOT.DCBRE 31 / 2011 | % RESP. INGRESOS | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. INGRESOS | INCR.Y/O DISMIN | % INC. Y/O DISM |
|------------------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| COSTO DE VENTAS | 79.793,50 | 28,75% | 141.610,95 | 41,48% | 61.817,45 | 77,47% |
| COSTO DE VTAS | 79.793,50 | 28,75% | 141.610,95 | 41,48% | 61.817,45 | 77,47% |
| GSTS.OPERAC. | 354.568,62 | 127,77% | 354.649,59 | 103,89% | 80,97 | 0,02% |
| TOT.GSTS.OPERAC. | 354.568,62 | 127,77% | 354.649,59 | 103,89% | 80,97 | 0,02% |
| TOT.COST.Y GSTS | 434.362,12 | 156,53% | 496.260,54 | 145,37% | 61.898,42 | 14,25% |

Como se puede apreciar los costos y gastos operacionales representan el 145.37% sobre los ingresos operacionales de la Compañía, de lo que se deduce que la Empresa genero una perdida operacional en el periodo económico 2012 de **CIENTO CINCUENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS OCHENTA Y NUEVE 66/100**.

NOTA Nº 12 INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

| | TOT.DCBRE 31 / 2011 | % RESP. INGRESOS | TOT.DCBRE 31 / 2012 | % RESP. INGRESOS | ING. Y/O DISMIN | % INC Y/O DISMIN |
|--------------------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| EGRESOS | | | | | | |
| Gastos Financieros | 13.787,84 | 4,97% | 11.595,95 | 3,40% | -2.191,89 | -15,90% |
| Otros Egresos | 2.936,98 | 1,06% | 4.129,36 | 1,21% | 1.192,38 | 40,60% |
| | 16.724,82 | 6,03% | 15.725,31 | 4,61% | -999,51 | -5,98% |
| INGRESOS | | | | | | |
| Arriendos Cobrados | 40.184,29 | 14,48% | 34.594,00 | 10,13% | -5.590,29 | -13,91% |
| Comis.Terj.Credito | 42.556,92 | 15,34% | 41.207,51 | 12,07% | -1.349,41 | -3,17% |
| Honorarios Medicos | 9.594,12 | 3,46% | 8.229,35 | 2,41% | -1.364,77 | -14,23% |
| Parqueadero | 5.002,81 | 1,80% | 4.842,09 | 1,42% | -160,72 | -3,21% |
| Laboratorio | 2.702,44 | 0,97% | 3.006,46 | 0,88% | 304,02 | 11,25% |
| Otros Ingresos | 5.483,11 | 1,98% | 6.368,57 | 1,87% | 885,46 | 16,15% |
| SUMAN INGRESOS | 105.523,69 | 38,03% | 98.247,98 | 28,78% | -7.275,71 | -6,89% |

Los otros ingresos no operacionales representan el 28.78% sobre los ingresos operacionales con lo que se llega a la conclusión que del total de ingresos (439.618.87) el 22% de los mismos es por otros ingresos ajenos a la actividad de la Empresa.

NOTA Nro. 13 INDICES FINANCIEROS

| RENTABILIDAD | 2011 |
|------------------------------|---------|
| Util. Neta / Patrimonio % | -12.82% |
| Util. Neta / Invers. Total % | -8.03% |

| 2012 |
|------|
| -6% |
| -5% |

| EFICIENCIA | 2011 |
|---------------------------|---------|
| Ventas / Inversión Total | 32.74% |
| Ventas / Activo Fijo | 43.21% |
| Ventas / Activo Corriente | 135.12% |

| 2012 |
|------|
| 22% |
| 25% |
| 157% |

| ROTACION | 2011 |
|------------------------|------|
| Días de Clas. x Cobrar | 45 |
| Días de Inventario | 198 |
| CICLO FINANCIERO | 243 |
| Días de Clas. x Pagar | 1188 |

| 2012 |
|------|
| 36 |
| 198 |
| 234 |
| 782 |

| ESTRUCTURA FINANCIERA | 2011 |
|------------------------------------|---------|
| Costo de Ventas / Ventas % | 28.75% |
| Utilidad Bruta / Ventas % | 71.25% |
| Gtos. Adm. / Ventas % | 92.70% |
| Gastos de Ventas / Ventas % | 35.07% |
| Util y/o Perd Operativa / Ventas % | -56.53% |
| Otros Egresos/Ventas % | 6.03% |
| Otros Ingresos / Ventas % | 38.03% |
| Util y/o Perd Liquida / Ventas % | -24.53% |

| 2012 |
|------|
| 41% |
| 59% |
| 80% |
| 24% |
| -45% |
| 5% |
| 29% |
| -21% |

| ENDEUDAMIENTO | 2011 |
|--------------------------------|---------|
| Pasivo / Activo % | 49.30% |
| Pasivo / Activo Fijo - (Dep) % | 49.30% |
| Pasivo / Activo Corriente % | 154.18% |
| Pasivo / Patrimonio % | 59.64% |

| 2012 |
|------|
| 29% |
| 29% |
| 182% |
| 34% |

| LIQUIDEZ | 2011 |
|----------------------------------|---------|
| Circulante (Liquidez) | 0.78 |
| Acido | 0.61 |
| Capital de Trabajo | -58911 |
| Capital Trabajo diario Requerido | 1253 |
| Capital de Trabajo para días | -47 |
| Días Cap. Trab. Requerido | 243 |
| Capit. Trab. Total Requerido | 304350 |
| Nesecidad Cap. Trabajo | -363261 |

| 2012 |
|---------|
| 0.70 |
| 0.45 |
| -91693 |
| 1447 |
| -64 |
| 234 |
| 332482 |
| -424176 |

| NIVEL OPTIMO INVERSION EN CARTERA | 2011 |
|-----------------------------------|-------|
| Nro. veces Recup. Cartera | 44.98 |

| 2012 |
|-------|
| 35.53 |

| | | |
|--------------------------------|-------|-------|
| Costo Total por Unidad | 0.64 | 0.69 |
| Precio de Venta Promedio | 3.48 | 2.41 |
| Venta /Nro. Veces Rec. Cartera | 6170 | 9612 |
| Cto. Total/Precio Vta. | 0.18 | 0.29 |
| NIVEL OPTIMO CARTERA | 1133 | 2743 |
| CARTERA S/BCES. | 34670 | 33678 |
| SOBREINVERSION | 33536 | 30935 |

NOTA Nro. 14 SEGUIMIENTOS DE CUMPLIMIENTO A LAS RECOMENDACIONES SUGERIDAS EN EL INFORME PRESENTADO POR EL AÑO 2011

1. Se proceda a dar de baja los cheques girados y que se encuentran en circulación de los años 2007 – 2008 – 2009 - 2010, 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 2011, 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

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA S.A.
 ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ANEXO 1

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|
| ACTIVO | | |
| CORRIENTE | | |
| Caja | 440,00 | 5.357,13 |
| Bancos | 69.727,58 | 89.292,73 |
| Inversiones Temporales | 5.364,00 | 3.714,00 |
| Cuentas por Cobrar | 33.677,93 | 34.669,52 |
| Inventarios | 77.991,16 | 43.868,00 |
| Impuestos Anticipados | 29.981,96 | 28.478,91 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 217.182,63 | 205.380,29 |
| FIJO | | |
| Costo | 1.842.574,74 | 1.237.488,79 |
| (-) Depreciación Acumulada | 498.831,14 | 595.218,77 |
| TOTAL ACTIVO FIJO NETO | 1.343.743,60 | 642.270,02 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 1.560.926,23 | 847.650,31 |
| PASIVO | | |
| CORRIENTE | | |
| Cuentas por Pagar | 307.553,28 | 263.270,35 |
| Impuestos por Pagar | 1.322,77 | 1.020,54 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 308.876,05 | 264.290,89 |
| PASIVO LARGO PLAZO | 86.799,47 | 52.373,54 |
| TOTAL PASIVO PATRIMONIO | 395.675,52 | 316.664,43 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital Social | 650.985,24 | 650.985,24 |
| Reserva Legal | 13.271,23 | 13.271,23 |
| Reserva por Valuación | 324,35 | 324,35 |
| Resultado Adopción de NIIFs | 706.631,82 | 0,00 |
| Reserva Facultativa | 37,96 | 37,96 |
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 60,35 | 60,35 |
| Utilidades Acumuladas | 16.557,32 | 16.557,31 |
| Perdidas Acumuladas | -150.250,57 | -82.188,21 |
| Resultados del Periodo | -72.366,99 | -69.062,35 |
| SUMA PATRIMONIO | 1.165.250,71 | 530.985,88 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1.560.926,23 | 847.650,31 |

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ANEXO 2

| | RVA. LEGAL | RVA DE CAPITAL | RVA FACULTATIVA | ADOPCION NIIFs | APORTES FUTURAS CAPITALIZAC. | UTILIDADES ACUMULADAS | PERIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS PERIODO | TOTAL |
|--------------------------------|------------|----------------|-----------------|----------------|------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11 | 650.985,24 | 13.271,23 | 324,35 | 37,96 | 60,35 | 16.557,31 | -82.188,21 | -68.062,35 | 530.985,88 |
| Transferencias Resultados 2011 | | | | | | | -68.062,35 | 68.062,35 | 0,00 |
| Adopcion de NIIFs | | | | 706.631,82 | | | | | 706.631,82 |
| Resultados Ejercicio 2012 | | | | | | | | -72.366,99 | -72.366,99 |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12 | 650.985,24 | 13.271,23 | 324,35 | 37,96 | 60,35 | 16.557,31 | -150.250,56 | -72.366,99 | 1.165.250,71 |



CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS PAUCARBAMBA CLEMPA S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2011 Y 2012
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | 2011 | | 2012 | | ANEXO 3 | |
|---------------------------------|-------------|---------|-------------|---------|-----------------------------|--------------------|
| | | | | | INC.Y/O DISM REL AL 2011 | % RELAC AL 2011 |
| VENTAS | 277.500,90 | 100,00% | 341.370,88 | 100,00% | 63.869,98 | 23,02% |
| (-) COSTO DE VENTAS | 79.793,50 | 28,75% | 141.810,95 | 41,48% | 61.817,45 | 77,47% |
| UTILIDAD BRUTA | 197.707,40 | 71,25% | 199.759,93 | 58,52% | 2.052,53 | 1,04% |
| (-) GASTOS DE OPERACIÓN | 354.568,62 | 127,77% | 354.649,59 | 103,69% | 80,97 | 0,02% |
| Administración | 257.248,97 | 92,70% | 273.090,19 | 80,00% | 15.841,22 | 6,16% |
| Ventas | 97.319,65 | 35,07% | 81.559,40 | 23,89% | -15.760,25 | -16,19% |
| Depreciaciones y Amortizaciones | | | | | | |
| PERDIDA OPERACIONAL | -156.861,22 | -56,53% | -154.889,66 | -45,37% | 1.971,56 | -1,26% |
| (+) Otros Ingresos | 105.523,69 | 38,03% | 98.247,98 | 28,78% | -7.275,71 | -6,89% |
| (-) Egresos No Operacionales | 16.724,82 | 6,03% | 15.725,31 | 4,61% | -999,51 | -5,98% |
| PERDIDA LIQUIDA | -68.062,35 | -24,53% | -72.366,99 | -21,20% | -4.304,64 | 6,32% |