

Cuenca, 22 de marzo del 2007

Señores
ACCIONISTAS DE LA CLINICA SANTA CECILIA CIA LTDA.
Ciudad.-

De mis consideraciones.-

En cumplimiento a la función que me asigna el art. 279 de la Ley de Compañías y el Estatuto de la Clínica Santa Cecilia Cia. , en calidad de Comisario de la Empresa, debo informar que se ha procedido al análisis del Estado de Resultados y Balance General de la entidad, cortado al 31 de Diciembre del 2006.

En primer lugar se ha efectuado un conjunto de pruebas selectivas con el propósito de evaluar la información con la que cuenta la empresa y poder sustentar sus estados financieros, comprobándose que se hallan sujetos a las normas legales y estatutarias y a las disposiciones internas provenientes de la Junta General, el Directorio y la Gerencia de la Clínica Santa Cecilia Cia. Ltda.

Considerados los aspectos citados se puede indicar que, los estados financieros de la institución al 31 de diciembre del 2006 reflejan razonablemente la situación financiera y económica, observando normas y principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes a la fecha.

En otro aspecto las demás actividades tales como autorización y firma de cheques y comprobantes de contabilidad se halla bien definidas por cuanto la empresa dispone de un Departamento de contabilidad que se encarga en exclusiva del registro de operaciones y la obtención de estados financieros actualizados, garantizando así el procedimiento básico de control interno.

En el aspecto tributario y contable no se encuentran observaciones que formular, pues el control sobre los impuestos al Valor Agregado (IVA) y a la Renta y los valores retenidos a terceros en calidad de agente de retención, se refleja en las declaraciones mensuales que la empresa cumple oportunamente, constituyéndose en importante soporte de la administración.

Los Estados Financieros del año económico 2006 que la administración hizo llegar a nuestro poder cumplen con las exigencias de las Normas Ecuatorianas e Internacionales de contabilidad (NEC-NIC) y los conceptos derivados de los anteriores Principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Estos documentos muestran cantidades y conceptos registrados en los libros correspondientes, notándose una correspondencia entre la contabilización de las transacciones y el resumen constante en los Estados Financieros que presentan razonablemente la situación económica-financiera de Clínica Santa Cecilia Cia. Ltda. En el período de análisis.

El Estado de Resultados.- Este documento refleja la situación económica de la empresa puesto que, nos indica los ingresos, costos y gastos del período contable.

Así tenemos que, los ingresos totales del ejercicio 2006 son de \$ 174.978,92 frente a \$ 163.274,12 del año 2005 con un incremento de \$ 11.704,80 que representa el 7,16 %.

Cabe anotar que del total de ingresos generados por la empresa en el ejercicio 2006, el rubro Venta de Medicamentos con \$ 104.469,02 representa el 59,70 % y se constituye en la mayor fuente de ingresos de la entidad.

Hospitalización con \$ 52.373,97 (29,93 %); Quirófano con \$ 14.353,78 (8,20 %), teléfonos \$ 1.640,11(0,94 %) representan en total el 39,7 %.

El 1,23% de los ingresos corresponde a ingresos no operacionales, conformado por Ingresos Varios.

En otro aspecto del Estado de Resultados se ve que el monto total de ventas de medicamentos en el ejercicio, asciende a la suma de \$ 104.469,02 y el Costo de Ventas a \$ 50.773,14, dejando una utilidad bruta de \$ 53.695,88 que significa el 105,75 %

En lo que se refiere a los costos y gastos del ejercicio distribuidos entre las áreas en las que se generan como son: Administración, Hospitalización, Quirófano, Consulta Externa y Financieros con la cifra de \$ 112.446,55 representa el 68,90 % y el 31,10 % corresponde al Costo de Ventas.

En el ciclo analizado los ingresos totales suman \$ 174.978,92 y los egresos \$ 163.274,12, quedando un resultado favorable de \$ 11.704,80 .

El Balance General.-Este documento muestra en que situación financiera queda la empresa al concluir el período contable (1 enero-31 diciembre /2006) para lo cual agrupa las cuentas que han intervenido en el proceso contable en los rubros: Activo que representa los bienes de propiedad de la empresa; Pasivo que representa las deudas y obligaciones de la entidad y el Patrimonio Neto que es la diferencia del Activo menos Pasivo.

Los grandes grupos del Balance General, muestran lo siguiente:

Total de activos \$ 151.540,01; Pasivos \$ 70.090,25; Patrimonio Neto \$ 81.449,76

Evaluación del Patrimonio Neto .-El patrimonio neto que engloba el capital social, aportes para futura capitalización, reservas legal y voluntaria y la utilidad del ejercicio, ha tenido un significativo avance desde \$ 76.620,88 al 31 de diciembre/2005, hasta \$ 81.449,76 al 31 de diciembre/ 2006 que representa un crecimiento del 6,30%, esto como resultado del incremento de las reservas legal y voluntaria y la utilidad del ejercicio analizado.

Análisis de la Situación financiera.-

Razones de Liquidez.-

ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

$46.328,81 / 34.856,61 = 1,32$ Año 2006

$27.408,07 / 38.167,11 = 0,71$ Año 2005

Este índice mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En el ciclo que analizamos la Clínica Santa Cecilia Cia. Ltda. Obtiene el índice de 1,32 reflejando con esto una administración eficiente de sus recursos realizables a corto plazo, frente a la cobertura de sus deudas de vencimiento inmediato. Significa que por cada dólar que la empresa tiene como deuda a corto plazo, dispone de 1,32 para cubrirlo. Al compararlo con el valor del año anterior cuyo índice fue de 0,71 se presenta un incremento de 0,61.

Capital de Trabajo.-

Este índice muestra la capacidad de la empresa para solventar adecuadamente su gestión contando con sus propios recursos.

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

46.328,81 - 34.856,61 = 11.472,20 Año 2006

27.408,07 - 38.167,11 = -10.759,04 Año 2005

Se observa un importante incremento del capital de trabajo en el orden de \$ 22.231,24 con relación al año anterior como consecuencia a que el activo corriente se halla incrementado en tanto que, el pasivo corriente, ostenta una disminución

Razón de Deuda.-

PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL

70.090,25 / 151.540,01 = 46,25 % Año 2006

40.027,11 / 117.547,99 = 34,81 % Año 2005

El índice muestra el porcentaje de activos financiados con deuda que, como se ve hay una incremento en el orden del 11,44 % de los activos de la empresa financiados por los acreedores con respecto del año anterior. Sin embargo la institución tiene un total de activos suficiente para cubrir los pasivos adquiridos.

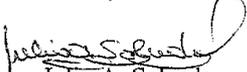
Conclusiones.-

Una vez realizado el examen de los estados financieros se encuentra que la empresa posee una situación económica y financiera sólida, como producto de una adecuada optimización en la administración de sus recursos.

El sistema de contabilización utilizado en la empresa garantiza la consistencia de la información contable y financiera de la misma que permitirá a la administración cumplir con los objetivos propuestos para el año 2007.

Agradezco al señor gerente Dr. Eddy Ochoa G., ejecutivos, señor contador Ing. Enrique Ñauta y personal Administrativo de la Clínica Santa Cecilia Cia. Ltda. en la persona de la Srta. Ana Lucia Picón por facilitar la realización de este informe.

Atentamente,


Econ. Julio A. Salcedo
**Comisario de la Clínica
Santa Cecilia Cia. Ltda.**