

Cuenca, 26 de marzo del 2008

Señores
ACCIONISTAS DE LA CLINICA ESPAÑA S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Para dar cumplimiento a las disposiciones constantes en la Ley de Compañías y el Estatuto de la Clínica España S.A, en calidad de Comisario de la Empresa, me permito presentar a consideración de la Junta General de Accionistas, el siguiente informe que corresponde al ejercicio económico del año 2007.

Cumplimiento de la Administración.- De la revisión periódica de las actividades administrativo-financieras, se desprende el cabal cumplimiento de las normas legales y estatutarias así como con las disposiciones internas emanadas de la Junta General y del Directorio.

Procedimiento del Control Interno.- Las actividades, tales como autorización y firma de cheques y comprobantes de contabilidad, se encuentran bien definidas, considerando que, la empresa dispone del Departamento de Contabilidad, que se encarga del registro de las operaciones y la obtención de estados financieros actualizados, garantizando el procedimiento básico de Control Interno.

En las labores de contabilidad se revisan los documentos de soporte de las transacciones, antes de registrarlas en los libros correspondientes como lo exige el proceso de control contable. En otro aspecto no se descuida el control sobre los impuestos al Valor Agregado (IVA) y a la Renta y los valores retenidos de terceros en calidad de agente de retención, que se ven reflejados en las declaraciones mensuales que cumple la empresa en momento oportuno, como también la declaración anual de impuesto a la renta sobre las utilidades que presentan los estados financieros. Como consecuencia no hay observación que formular en el caso tributario ni de la contabilidad, como soporte de la administración.

Los Estados Financieros.- Estos documentos que corresponden al año económico 2007 y 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.

El contenido de estos documentos refleja cantidades y conceptos registrados en los libros correspondientes, notándose una correspondencia entre la contabilización de las transacciones y su resumen presentado en los Estados Financieros que muestran razonablemente la situación económica-financiera de Clínica España S.A. En el período de análisis.

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

En Clínica España S.A, las cifras indican que, los ingresos totales del período 2007 son \$ 259.331,75 frente a \$ 221.818,90 del año 2006 con un incremento de \$ 37.512,85, que representa un 16,91 %.

Cabe anotar que del total de ingresos generados por la empresa en el ejercicio 2007, el rubro Venta de Medicamentos con \$ 124.654,04 representa el 48 % y se constituye en la mayor fuente de ingresos de la entidad.

En los Ingresos Operacionales, encontramos:

Hospitalización con \$ 86.379,87, representa el 33,30 %, anotando que este porcentaje es menor al del período anterior que significó el 36,32 %.

Quirófano con \$ 33.279,04, representa el 12,83 % de los ingresos y supera el porcentaje del año anterior que fue el 9,82 %

Laboratorio con \$ 4.664,07 representa el 1,80 % de los ingresos, cuando el ciclo anterior significó el 3,29 %.

En los Ingresos no Operacionales, tenemos:

Alicuotas cobradas de Arriendo \$ 1.190,00 que representa el 0,46 %. Este rubro recién aparece en este período y lógicamente su porcentaje subirá en el futuro.

Ingresos Varios.- En este grupo lo mas significativo es el rubro Parquedero con \$ 5.746,71 que representa el 2,21 % y supera el 2,11 % del período anterior.

Los demás componentes representado por intereses ganados, Teléfono pacientes, Teléfono doctores, Ingresos varios, Utilidad rayos X, en conjunto suma \$ 3.418,02 y representa el 1,32 %

Del Estado de Resultados también se observa que el monto total de ventas de medicamentos asciende a la suma de \$ 124,654,04, mientras que el Costo de lo Vendido significó \$ 59.166,57, dejando una utilidad bruta de \$ 65.487,47 que representa el 110,68 % respecto a su costo, superando visiblemente el 63,79 % logrado en el período anterior. Estos resultados se obtienen por cuanto el Inventario final de medicamentos del período actual que es de \$ 37.884,84 es mayor al del ciclo anterior cuya cifra fue \$ 31.827,86 y su diferencia \$ 6.056,98 ocasiona una disminución en el costo y una mayor utilidad.

En general los costos y gastos del ejercicio 2007 que suman \$ 239.402,90, se han incurrido en las aércas de: Administración, Hospitalización, Quirófano, Área Médica y gastos financieros y su monto es e \$ 180.236,33 que significa el 75,28 %, en tanto que, el 24,72 %, restante, corresponde al Costo de Ventas, cuya cifra es \$ 59.166,57

En el período 2007 analizado, los Ingresos totales suman \$ 259.331,75 y los egresos \$ 239.402,90, dejan un resultado favorable de \$ 19.928,85. Este resultado constituye la utilidad del ejercicio antes de la participación laboral y el pago del impuesto a la renta. De esta utilidad, luego de la resolución que adopte la Junta General deberá deducirse el 15 % de participación de los empleados por disposición del Código de Trabajo. Sobre el saldo se calculará el 25 % de impuesto a la renta. Del remanente podrá resolver la Junta General ya sea el reparto de Dividendos a favor de los accionistas o dejar en cuenta de utilidades retenidas, y aún optar por una posición mixta: reparto de dividendos y aumento de las utilidades retenidas en proporción que determine la Junta General.

Del análisis comparativo entre los Ingresos y los Costos y Gastos del período de operaciones, encontramos las siguientes cifras:

Ingresos totales del período 2007	\$ 259.331,75
Ingresos totales del período 2006	<u>221.818,90</u>
Diferencia	\$ 37.512,85 (Incrementa 16,91 %)

Costos y gastos del período 2007	\$ 239.402,90
Costos y gastos del período 2006	<u>205.816,12</u>
Diferencia	\$ 33.586,78 (Incrementa 16.31 %)

De las comparaciones efectuadas se puede deducir que, el incremento de ingresos fue superior al incremento de los costos y gastos, lo que refleja una adecuada administración de la empresa desplegada por la gerencia y colaboradores directos.

El Balance General.- Este documento expresa en que situación financiera queda la empresa al finalizar el período contable (1 enero-31 diciembre /2007) 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 \$ 507.387,41; Pasivos \$ 68.770,36; Patrimonio Neto \$ 438.617,05

Analizando las cifras de los grupos del balance, encontramos lo siguiente:

En el exigible se halla la cuenta Clientes con la suma de \$ 3.650,56 que corresponde a los últimos días del ciclo que analizamos y que a la presente ya están cobrados, de acuerdo con la política administrativa de la Clínica España de actualizar su cartera.

En el activo Fijo se nota un incremento considerable de la Depreciación de los Activos Fijos, lo que se halla justificado por cuanto la Inversión en el Parqueadero en la suma de \$ 339.261,88, se ha transformado en Activo Fijo de la empresa, sujeto a depreciación.

Evolución del, Patrimonio Neto .-El patrimonio neto que engloba el capital social, Aportes para futura capitalización, Reservas legal y voluntaria y la utilidad del ejercicio, muestra un leve crecimiento desde \$ 424.338,39 al 31 de diciembre/2006, hasta \$ 438.617,05 al 31 de diciembre/ 2007 que representa un crecimiento del 3,36 %.

Se debe anotar que, el Capital Social se halla legalmente incrementado desde \$ 2.748,00 al 31 de diciembre del 2006, hasta \$ 67.748,00 al 31 de Diciembre del 2007, equivalente a la suma de \$ 65.000,00 que formaba parte del rubro Aporte para futura capitalización, que en la actualidad ya no existe.

Análisis de la Situación financiera.-

Razones de Liquidez.-

ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

53.185,78 / 53.012,74 = 1,00 Año 2007

41.357,82 / 46.156,11 = 0,89 Año 2006

Este índice mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. En el ciclo que analizamos la Clínica España S.A. Obtiene el índice de 1,00, lo que se interpreta que, por cada dólar que la empresa tiene como deuda a corto plazo, dispone de 1,00 para cubrirlo y al compararlo con el valor del año anterior que fue de 0,89, existe un incremento de 0,11 que aproxima a una relación admisible de 1,1. Se debe indicar que, una relación baja genera dificultades a la cobertura de obligaciones corrientes.

Capital de Trabajo.-

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

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIEN

53.185,78 – 53.012,74 = 173,04 Año 2007
41.357,82 – 46.156,11 = - 4.798,29 Año 2006

Se observa un importante incremento del capital de trabajo en el orden de \$ 4.625,25 con relación al año anterior, pues el activo corriente ha incrementado en mayor proporción que el aumento del pasivo corriente.

Razón de Deuda.-

PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL

68.770,36 / 507.387,41 = 13,55 % Año 2007
76.459,17 / 500.797,50 = 15,26 % Año 2006

El índice muestra el porcentaje de activos financiados con deuda. En el período 2007 se observa una disminución en el orden del 1,71 % de activos que dependen de acreedores, con respecto del año anterior. Por las cifras indicadas, la empresa cuenta con un total de activos suficientes para cubrir los pasivos adquiridos.

Conclusiones.-

De los estados financieros de la entidad se desprende que, posee una situación económica y financiera sólida por efecto de un adecuado control y 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 2008.

Agradezco al señor gerente Dr. Romeo Bravo Vázquez, ejecutivos, señor contador Ing. Enrique Nauta y personal Administrativo de la Clínica España S.A por facilitar la realización de este informe.

Atentamente,


Econ. Julio A. Salcedo
**Comisario de la Clínica
España S.A.**

CLINICA ESPAÑA S. A.

BALANCE GENERAL

EJERCICIOS:	AUMENTO (DISMINUCION)		
	2006	2007	
ACTIVO CORRIENTE	41633,06	50016,07	8.383,01
DISPONIBLE	3083,76	1591,47	-1.492,29
CAJA	194,43	150,00	-44,43
CAJA	44,43	0,00	-44,43
CAJA CHICA	150	150,00	0,00
BANCOS	-351,03	-1798,89	-1.447,86
BANCO DE GUAYAQUIL	400,41	232,13	-168,28
BANCO DEL AUSTRO (LIBRETA)	195,8	195,80	0,00
BANCO DEL PICHINCHA	-947,24	-2226,82	-1.279,58
BANCO DEL AUSTRO	0,00	0,00	0,00
INVERSIONES	3240,36	3240,36	0,00
INVERSIONES RAYOS X	3240,36	3240,36	0,00
EXIGIBLE	4783,13	6896,54	2.113,41
DEUDORES VARIOS	3584,88	4855,89	1.271,01
CLIENTES	3144,57	3650,56	505,99
DOCTORES	0,00	0,00	0,00
CHEQUES PROTESTADOS	0,00	0,00	0,00
VISA	0,00	0,00	0,00
SEGUROS	285,01	1205,33	920,32
MASTER CARD	0,00	0,00	0,00
DINERS CLUB	155,30	0,00	-155,30
DOCTORES	623,16	156,55	-466,61
PREST. SOCIOS TRABAJADORES	510,00	1500,00	990,00
ANTICIPO TRABAJADORES	60,00	280,00	220,00
ANTICIPO PROVEEDORES	350,00	1220,00	870,00
PRESTAMOS TRABAJADORES	100,00	0,00	-100,00
IMPUESTOS RETENIDOS	65,09	384,10	319,01
RETENCIONES EFECTUADAS	65,09	384,10	319,01
REALIZABLE	31827,86	37884,84	6.056,98
MEDICAMENTOS	31827,86	37884,84	6.056,98
PAGOS Y GASTOS ANTICIP.	1938,31	3643,22	1.704,91
IMPUESTO A LA RENTA	1938,31	3643,22	1.704,91
ACTIVO FIJO	459439,74	454201,63	-5.238,11

	2006,00		2007	
TERRENOS		8419,74	8419,74	0,00
EDIFICIOS	53319,39	53319,39		
DEP. ACUM. EDIFICIO	-43894,67	9424,72	-46560,64	6758,75
MUEBLES Y ENSERES	56740,48	59954,76		
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-35289,97	21450,51	-39096,54	20858,22
MOBILIARIO Y EQUIPO	69132,58	84129,45		
DEP. ACUM. MOBILIARIO Y EQUIPO	-52542,98	16589,60	-54501,08	29628,37
INSTRUMENTAL	2523,37	2563,17		
DEP. ACUM INSTRUMENTAL	-1162,48	1360,89	-1317,62	1245,55
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	4567,98	4567,98		
DEP. ACUM INSTAL. Y ADECUACIONES	-3299,26	1268,72	-3487,10	1090,88
EQUIPO DE COMPUTACION	2804,61	1336,57		-1.468,04
VALOR REAL DE EQUIP. DE COMPUT.	3125,60	3125,60		#REF!
DEP. ACUM EQUIPO DE COMP.	-2197,59	-3046,35		#REF!
PROGRAMA DE COMPUTACION	1876,60	1876,60		#REF!
DEP. ACUM. PROG. COMP.	0,00	-619,28		#REF!
AUDITORIO	65690,59	45611,67		-20.078,92
CONSTRUCCION EN CURSO	0,00	0,00		0,00
ANTICIPO CONTRATISTA	0,00	0,00		0,00
LETRERO	0,00	0,00		0,00
FISCALIZACION	0,00	0,00		0,00
GASTOS CONSTRUCCION	0,00	0,00		0,00
MUEBLES EDIFICIO	0,00	0,00		0,00
CONSTRUCCION PARQUEADERO	332430,36	339261,88		6.831,52
ANTICIPO CONTRATISTA	149064,80	155896,32		6.831,52
TERRENO	130109,08	130109,08		0,00
INTERESES PAGADOS	40663,10	40663,10		0,00
GASTOS DE CONSTRUCCION	6993,38	6993,38		0,00
FISCALIZACION	5600,00	5600,00		0,00
ACTIVOS DE ORDEN	0,00	0,00		0,00
ACTIVOS DE ORDEN	0,00	0,00		0,00
AMORTIZACION	0,00	0,00		0,00
TOTAL DEL ACTIVO	501072,80	504217,70		3.144,90
PASIVO				
PASIVO CORTO PLAZO	-72950,66	-56859,63		16.091,03
PROVEEDORES	-13998,17	-14646,79		-648,62
PROVEEDORES DE MEDICAMENTOS	-8624,58	-10564,46		-1.939,88
PROVEEDORES VARIOS	-5373,59	-4082,33		1.291,26
CUENTAS POR PAGAR	-9514,63	-6386,97		3.127,66
SUELDOS Y JORNALES	-3277,95	0,00		3.277,95
APORTE IESS-SECAP-IECE	-177,15	-222,28		-45,13
UTILIDAD TRABAJADORES	0,00	0,00		0,00
AGUA-LUZ-TELEFONO	-6059,53	-6164,69		-105,16

	2006,00	2007	
DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	0,00	0,00
CUENTA SOCIOS CLINICA	0,00	0,00	0,00
OBLIGACIONES BANCARIAS	-48534,80	-30662,70	17.872,10
BANCO DE GUAYAQUIL	0,00	0,00	0,00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	-44848,50	-30303,06	14.545,44
VISA BANCO DE GUAYAQUIL	-1107,95	-359,64	748,31
BANCO DEL PICHINCHA	-1263,55	0,00	1.263,55
BANCO GUAYAQUIL-ANASTESIA	0,00	0,00	0,00
AMERICAN EXPRESS	-1314,80	0,00	1.314,80
IMPUESTOS FISCALES	-131,22	-397,88	-266,66
RETENCION EN LA FUENTE 1%	-122,50	0,00	122,50
RETENCION EN LA FUENTE 2%	0,00	-307,68	-307,68
RETENCION EN LA FUENTE 8%	-8,72	-90,20	-81,48
IVA RETENIDO	0,00	0,00	0,00
IMPUESTOS EMPLEADOS	0,00	0,00	0,00
VARIOS ACREEDORES	-232,78	-7613,04	-7.380,26
RAYOS X	0,00	-2209,00	-2.200,00
HONORARIOS	-182,68	-4078,94	-3.896,26
ECOGRAFIA	0,00	0,00	0,00
LABORATORIO	0,00	-1284,00	-1.284,00
FARMACIA	-50,10	-50,10	0,00
PROPIEDAD HORIZONTAL	0,00	0,00	0,00
MANTENIMIENTO	0,00	0,00	0,00
ANTICIPO CLIENTES	0,00	0,00	0,00
IMPUESTO A VALOR AGREGADO	-539,06	2847,75	3.386,81
IVA COBRADO	-215,76	0,00	215,76
IVA PAGADO	0,00	3156,44	3.156,44
IVA RETENIDO 30%	-10,08	0,00	10,08
IVA RETENIDO 70%	-22,51	0,00	22,51
IVA RETENIDO 100%	-290,71	-308,69	-17,98
PROVISIONES	-3783,75	-6513,75	-2.730,00
PROV. PARA INCOBRABLE			
PROV. INCOB. CLIENTES	-275,24	-275,24	0,00
PROV. BENEFL. SOCIAL EMPLEADOS	-3508,51	-6238,51	-2.730,00
PASIVO LARGO PLAZO	0,00	0,00	0,00
DOCUMENTOS POR PAGAR	0,00	0,00	0,00
SEÑORES ACCIONISTAS	0,00	0,00	0,00
CONSTRUCCION	0,00	0,00	0,00
PRESTAMO BOTICA	0,00	0,00	0,00
TOTAL DEL PASIVO	-76734,41	-63373,38	13.361,03

	2006,00	2007	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	-2748,00	-67748,00	-65.000,00
ACCIONES O APORTACIONES	-2748,00	-67748,00	-65.000,00
RESERVAS	-390612,57	-326632,45	63.980,12
RESERVA LEGAL	-1562,13	-2502,31	-1.020,18
RESERVA VOLUNTARIA	-739,75	-739,75	0,00
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	-65000,30	0,00	65.000,30
RESERVA DE CAPITAL	-320869,64	-320869,64	0,00
REEXPRESION MONETARIA	-2440,75	-2440,75	0,00
RESULTADOS	-30977,82	-24307,75	6.670,07
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	-14975,04	-14975,04	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-16002,78	-9332,71	6.670,07
RESULTADOS DEL PERIODO	0,00	-22156,12	-22.156,12
TOTAL PATRIMONIO	-424338,39	-440844,32	-16.505,93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-501072,80	-504217,70	-3.144,90