



*Sonia Aguirre Semeria*

---

**CLINICA SAN MARTIN S.A. (CLISANMA)  
INFORME DE COMISARIO  
Al 31 de diciembre de 2009**

Azogues 15 de marzo de 2010

Señor Doctor  
Fernando Neira Palomeque  
PRESIDENTE DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA CLINICA SAN  
MARTÍN S.A. (CLISANMA)

Señor Doctor  
Leonardo Guillen Herrera  
GERENTE DE LA CLÍNICA SAN MARTIN S.A (CLISANMA)

#### SEÑORES MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En cumplimiento a lo dispuesto por ustedes, he procedido a la revisión y análisis de los estados financieros, compuestos por el Balance General y el Estado de Resultados, mismos que son de responsabilidad de la Unidad Financiera de la entidad. De igual manera los libros sociales, las actas de la Junta General de Accionistas hasta al 31 de diciembre de 2009; es mi obligación pronunciarme respecto de las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y, si estos han sido elaborados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; de igual manera debo informar sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, de las resoluciones de la Junta General.

Durante el proceso de análisis, se procedió a la revisión de los documentos de soporte de las transacciones económico financieras que se resumen en los estados financieros, de la misma manera que a una evaluación de su presentación general.

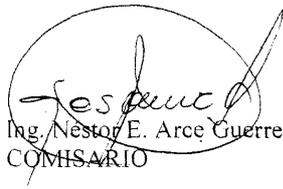
Luego de realizados lo procedimientos de revisión y control, se concluye que, en el proceso de elaboración de los estados financieros así como para sus registros contables, la Unidad Financiera de la institución observa los principios de contabilidad generalmente aceptados, al igual que normas emitidas por la Superintendencia de Compañías y demás organismos de control.

Las cifras presentadas y analizadas están acordes a los registros contables y demuestran razonablemente la posición financiera y el resultado económico de las operaciones al 31 de diciembre de 2009.

De la revisión de las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas, se deduce que las mismas fueron cumplidas por la administración de acuerdo a las normas reglamentarias y estatutarias, observando lo dispuesto en la Ley de Compañías, y Estatutos Sociales.

Los procedimientos de control interno implantados, han demostrado ser adecuados a los requerimientos para mantener un apropiado sistema contable administrativo, permitiendo a la administración controlar de manera oportuna su gestión y salvaguardar sus activos de manera efectiva y eficiente.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Nestor E. Arce Guerrero", is written over a circular stamp. The signature is fluid and cursive.

Ing. Néstor E. Arce Guerrero MCA  
COMISARIO

## CONTENIDO

---

1. ANTECEDENTES
  2. ASPECTOS SOCIETARIOS
  3. CONTROL INTERNO
  4. ESTADOS FINANCIEROS
    - 4.1 ESTADO SE SITUACION
    - 4.2 ESTADO DE RESULTADOS
  5. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS
  6. INDICES FINANCIEROS
  7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES
-

## INFORME DE COMISARIO

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías artículo 291 y los Estatutos Sociales de la Clínica San Martín S.A. (CLISANMA), me permito presentar el informe de comisario correspondiente al ejercicio económico 2009, el cual contempla los requisitos que exige la Superintendencia de Compañías, tales como: Aspectos Societarios, Contables y Financieros; fundamentado en la información generada por la Unidad Financiera de la Clínica.

### 1. ANTECEDENTES:

La Clínica San Martín fue constituida mediante escritura pública de fecha 25 de abril de 1994 y aprobada mediante resolución No. 94-3-1-1-102 en la Intendencia de Compañías de Cuenca, al 31 de diciembre de 2009 el capital suscrito y pagado asciende a USD \$ 486.652,00 distribuido entre doce accionistas con diferente porcentaje de participación en el paquete accionario, conforme se detalla a continuación.

#### COMPOSICIÓN DEL CAPITAL ACCIONARIO Al 31 de diciembre de 2009

No. ORDEN	NOMINA DE ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO	%
1	Dra. Lola Quezada Quezada	81,907.00	16.83%
2	Dr. Fernando Neira Palomeque	61,149.00	12.57%
3	Dr. Leonardo Guillén Herrera	58,027.00	11.92%
4	Dr. Marcelo León Reinoso	56,199.00	11.55%
5	Dr. Fausto Maldonado Reyes	48,441.00	9.95%
6	Dr. Milton Palomeque Vargas	37,893.00	7.79%
7	Dr. Víctor Molina Encalada	36,996.00	7.60%
8	Dr. Florencio Guallpa Guamán	25,375.00	5.21%
9	Dra. Olga Quezada Quezada	24,941.00	5.13%
10	Dra. Alexandra Rojas González	24,450.00	5.02%
11	Dr. Juan Diego Siguenza Rojas	15,926.00	3.27%
12	Dr. Fernando Crespo Regalado	15,348.00	3.15%
	Total:	486,652.00	100.00%

### 2. ASPECTOS SOCIETARIOS



El manejo y teneduría del Libro de Actas y Resoluciones de la Junta de Accionistas, se encuentra con sus respectivos expedientes, y sus ~~Sanctas~~ *Sonia Aguirre* ~~Sanctas~~ lo cual permite observar el grado de cumplimiento que la administración ha efectuado a las resoluciones y políticas dictadas por los estatutos mencionados, en el Libro de Accionistas se encuentran registrados los títulos y autorizaciones de la Superintendencia de Compañías, con la participación de cada accionista.

### 3. CONTROL INTERNO

La administración es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno, para el cumplimiento de ésta responsabilidad, el Gerente debe hacer estimaciones y juicios

que le permitan evaluar los beneficios esperados así como los gastos relacionados con la implantación de políticas y procedimientos de la mencionada estructura.

Es importante manifestar que, los objetivos del control interno permiten mantener una seguridad razonable, pero de ninguna manera absoluta, de que los activos se encuentren protegidos contra pérdidas por utilización o disposición sin la debida autorización; que todas las transacciones que se efectúen en la institución estén debidamente autorizadas por la administración y que sean registradas de manera apropiada para permitir la preparación de los Estados Financieros; como es lógico suponer, por limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, pueden ocurrir errores y no ser detectados, de igual manera la proyección del control interno a períodos futuros está sujeta al riesgo de que las políticas y procedimientos se vuelvan inadecuados u obsoletos, como consecuencia de cambios en el entorno o de que la efectividad de su diseño se deterioren, en todo caso a continuación exponemos los aspectos de control interno de mayor relevancia.

➤ **El sistema contable:** El sistema contable, ABAGO "Su Sistema de Negocios" utilizado por la empresa, permite entre otras cosas:

- Identificar y registrar los valores adecuados de todas las transacciones económicas realizadas por la clínica, de manera que los archivos contables se mantengan actualizados y puedan emitirse estados financieros cortados a cualquier fecha.
- Describir las transacciones económico – financieras en forma oportuna y con suficiente detalle, lo que facilita una clasificación adecuada de las mismas en los estados financieros,
- Determinar el período en que las transacciones ocurren, para registrarlas en el período contable correspondiente, permitiendo de ésta manera, presentar razonablemente las operaciones y revelaciones correspondientes en los estados financieros.

➤ **Procedimientos de control:** Son aquellos procedimientos y políticas adicionales al ambiente de control y al sistema contable, establecidos por la gerencia para proporcionar una seguridad razonable de poder lograr los objetivos específicos de la organización. De manera general, los procedimientos de control implementados se resumen en los siguientes aspectos:

- Revisión y autorización, de acuerdo al nivel correspondiente, tanto de las transacciones económicas así como de las actividades, lo que permite un mejor control sobre el efectivo.
- Segregación adecuada de funciones, asignando a diferentes personas la responsabilidad de autorizar las transacciones, registrarlas y custodiar los activos de la entidad, en sus diferentes clasificaciones.

- Diseño y uso de los documentos y registros apropiados que aseguren la contabilización adecuada de las transacciones.
- Establecimiento de medidas de seguridad adecuadas para el acceso y uso de los diferentes activos, así como a la información y registros de la entidad.

En resumen, el control interno evidenciado en la Clínica San Martín S.A. permite suponer que los activos se encuentren debidamente protegidos contra posibles pérdidas por utilización indebida o su disposición sin la correspondiente autorización, por lo tanto, los datos consignados en los Estados Financieros son vuelven confiables.

#### 4. ESTADOS FINANCIEROS

Tanto el Balance General, como el Estado de Resultados que se analizan a continuación, exponen de manera razonable la posición financiera de la Clínica al 31 de diciembre de 2009, así como los resultados económicos de las operaciones realizadas por la sociedad durante el ejercicio fiscal terminado en la fecha antes citada, observándose conformidad en la aplicación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA), Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento (LRTI)

##### 4.1 ESTRUCTURA DEL ESTADO DE SITUACIÓN:

El Balance General al 31 de diciembre de 2009, refleja la posición económica de la institución, de la siguiente manera:

El total de activos asciende a USD 611.588,41 de los cuales el \$ 88.444,14 (14,46%) corresponde al activo corriente y \$ 523.144,27 (85,54%) al activo fijo.

Por su parte, el total de Pasivos y Patrimonio se encuentra estructurado de la siguiente manera: Pasivo corriente \$ 15.757,81 equivalente al 2,58%; Pasivo a largo plazo \$ 126.986,20 que representa el 19,95%; el Patrimonio asciende al valor de \$ 539.047,54 con un porcentaje del 88,14 %; las pérdidas acumuladas de años anteriores suman \$ 52.095,78 correspondiente al 8,52%; y, por último, los resultados de las operaciones en el presente ejercicio presentan una pérdida por \$ 13.107,36 con una participación porcentual del 2,14%, conforme se demuestra en el siguiente resumen del Balance General:

BALANCE GENERAL					
Al 31 de diciembre de 2009					
(Cifras expresadas en dólares)					
CONCEPTO	VALOR	%	CONCEPTO	VALOR	%
Activo Corriente	88.444,14	14,46%	Pasivo Corriente	15.757,81	2,58%
Activo Fijo	523.144,27	85,54%	Pasivo a Largo Plazo	126.986,20	19,95%
			Patrimonio	539.047,54	88,14%
			Resultados Ejercicios Anterior	(52.095,78)	-8,52%
			Resultados Ejercicio Actual	(13.107,36)	-2,14%
<b>Total:</b>	<b>611.588,41</b>	<b>100,00%</b>	<b>Total:</b>	<b>611.588,41</b>	<b>100,00%</b>

**CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA**

Las variaciones en las principales cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio se resumen en el siguiente cuadro:

<b>ACTIVO</b>				
<b>(Cifras en dolares)</b>				
<b>CONCEPTO</b>	<b>DIC. / 08</b>	<b>DIC. / 09</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
Efectivo Caja y Bancos	29.153,87	18.121,09	-11.032,78	-37,84%
Cuentas y Documentos por Cobrar	21.682,90	27.057,00	5.374,10	24,78%
Inventarios	40.956,87	36.435,84	-4.521,03	-11,04%
Valores pagados por Anticipado	215,60	6.830,21	6.614,61	3068,00%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>92.009,24</b>	<b>88.444,14</b>	<b>-3.565,10</b>	<b>-3,87%</b>
Propiedad, Equipos, Mobiliario	543.728,74	523.144,27	-20.584,47	-3,79%
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>543.728,74</b>	<b>523.144,27</b>	<b>-20.584,47</b>	<b>-3,79%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>635.737,98</b>	<b>611.588,41</b>	<b>-24.149,57</b>	<b>-3,80%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>(Cifras en dolares)</b>				
<b>CONCEPTO</b>	<b>DIC. / 08</b>	<b>DIC. / 09</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
Pasivo Corriente	17.543,86	15.757,81	-1.786,05	-10,18%
Pasivo a Largo Plazo	126.986,20	121.986,20	-5.000,00	-3,94%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>144.530,06</b>	<b>137.744,01</b>	<b>-6.786,05</b>	<b>-4,70%</b>
Patrimonio y Resultados	486.951,76	473.844,40	-13.107,36	-2,69%
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>631.481,82</b>	<b>611.588,41</b>	<b>-19.893,41</b>	<b>-3,15%</b>

**COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS:**

**ACTIVO.**

Efectivo, Caja y Bancos.

Esta cuenta ha experimentado un decremento de USD 11.032,78 equivalente al 37,84%, en relación al saldo presentado al 31 de diciembre de 2008, como consecuencia, entre otros aspectos, el incremento de cuentas y documentos por cobrar, así como de un descenso en el nivel de actividad operacional.

Cuentas y Documentos por Cobrar.

De manera general, este rubro ha experimentado un incremento de \$ 5.374,10 que en términos relativos representa el 24,78% en relación al año anterior. El saldo de este grupo de cuentas es de USD 27.057,00 desglosado de la siguiente manera: USD 2.026,00 que equivale al 7,49% corresponde a Clientes por Cobrar por servicios de hospitalización; y el valor de USD 25.031,00 que equivale al 92,51% corresponde a valores por cobrar a socios y empleados de la institución, por créditos concedidos y por otros conceptos.

### Inventarios de Medicamentos

El Activo Realizable, asciende al valor de USD 36.435,84 en el cual se refleja un decremento de \$ 4.521,03 equivalente al 11,04% en relación al ejercicio 2008, y se encuentra distribuido de la siguiente manera: Medicamentos en Farmacia USD. 29.316,89, Medicamentos Quirófano USD. 2.477,78 Medicamentos en Emergencia USD. 2.534,51 y Medicamentos en Hospitalización USD 2.106,66

### Propiedad y Equipos, (Activos Fijos)

El activo fijo neto al 31 de diciembre de 2009 es de \$ 523.952,46 y presenta un decremento por el valor de \$ 20.584,47 equivalente al 3,79% comparado con el año 2008, como consecuencia de la diferencia entre el valor de la depreciación cargada al gasto por \$ 24.631,90 menos las adiciones al activo fijo por \$ 4.047,43.

### Otros Activos Corrientes

En este grupo se presentan los valores anticipados en concepto de Impuesto a la Renta \$ 6.830,21

### PASIVO

El pasivo total de la Clínica asciende a USD 137.744,01 valor menor en 4.70%, en relación con el ejercicio 2008, el total del pasivo de la empresa se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Pasivo corriente USD 15.757,81 o sea el 11,44%, este grupo está constituido por las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios, retenciones de impuestos por pagar y obligaciones patronales para con sus trabajadores.

Pasivo a largo plazo USD 121.986,20 que en términos relativos representa el 88,56% está conformado por la cuenta Consultorios, rubro que corresponde a valores entregados por los accionistas en concepto de compra de sus respectivos consultorios, la transacción será finiquitada en cuanto la Clínica complete los trámites de propiedad horizontal.

### CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.

El Capital Social y Reservas se encuentran estructurados de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 08	DIC. / 09	VARIACION	%
Capital	486.652,00	486.652,00	0,00	0,00%
Aporte para futura capitalización	51.711,80	51.711,80	0,00	0,00%
Reservas	677,72	677,72	0,00	0,00%
Reserva por Rev. Del Patrimonio	6,02	6,02	0,00	0,00%
Utilidad (Perdida) acumulada	-52.095,78	-65.203,14	-13.107,36	25,16%
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>495.395,58</b>	<b>473.844,40</b>	<b>-13.107,36</b>	<b>-2,65%</b>

El total del capital social y reservas, en términos netos es inferior en USD 13.107,36 en relación a diciembre 31 de 2008; la diferencia se produce como consecuencia de la pérdida experimentada en el presente año.

#### 4.2 ESTADO DE RESULTADOS.

A continuación se exponen los Estados de Resultados comparativos de los ejercicios 2008 y 2009.

CONCEPTO	DIC. / 08	DIC. / 09	VARIACION	%
<b>INGRESOS:</b>				
Venta de Medicamentos	11.081,35	11.649,80	568,45	5,13%
Medicamentos Hospitalarios	31.575,40	25.784,51	-5.790,89	-18,34%
Venta de Servicios	213.720,21	202.725,11	-10.995,10	-5,14%
Ingresos en Consulta Externa	649,75	837,33	187,58	28,87%
Otros Ingresos	9.813,42	9.661,17	-152,25	-1,55%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>266.840,13</b>	<b>250.657,92</b>	<b>-16.182,21</b>	<b>-6,06%</b>
<b>GASTOS:</b>				
Sueldos y Salarios	41.604,07	50.022,21	8.418,14	20,23%
Beneficios Sociales	18.573,57	18.908,50	334,93	1,80%
Depreciaciones	24.702,41	24.631,90	-70,51	-0,29%
Mantenimiento	7.276,43	9.014,62	1.738,19	23,89%
Impuestos Prediales y Otros	2.189,69	1.945,42	-244,27	-11,16%
Eléctrica, Agua, Teléfonos	10.937,37	9.788,68	-1.148,69	-10,50%
Otros Gastos	153.340,64	148.789,80	-4.550,84	-2,97%
Gastos Financieros	1.346,56	664,15	-682,41	-50,68%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>259.970,74</b>	<b>263.765,28</b>	<b>3.794,54</b>	<b>1,46%</b>
<b>UTILIDAD - PERDIDA</b>	<b>6.869,39</b>	<b>-13.107,36</b>	<b>-19.976,75</b>	<b>-290,81%</b>

El comportamiento de las cuentas de ingresos, de acuerdo al cuadro anterior es el siguiente: existe un incremento en las cuentas: Venta de Medicamentos por USD 568,45, Ingresos por Consulta Externa por USD 187,58 que en valores relativos representan el 5,13% 28,87% respectivamente; en tanto que, los rubros de Venta de servicios presenta un decremento por el valor de \$ 10.995,10 y Otros ingresos USD 152,25 como consecuencia de una disminución de las actividades operativas de la organización. En el valor de \$ 202.725,11 de Venta de Servicios se incluye el valor de \$ 120.616,00 que corresponde a honorarios tanto de médicos socios de la Clínica, así como particulares; y que al mismo tiempo se registran como gastos, dentro del rubro "Otros Gastos".

Por su parte las cuentas de gastos presentan algunas diferencias incrementales, tal es el caso de el rubro de Sueldos y salarios, cuyo aumento por USD 8.418,14 es consecuencia del incremento del salario mínimo vital decretado por el gobierno nacional, hecho que repercute también en el rubro de beneficios sociales. La empresa también ha experimentado un incremento en los gastos de mantenimiento por USD 1.738,19. Las restantes cuentas de gastos presentan una disminución.

5. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Conforme a las disposiciones expresas del Servicio de Rentas Internas para el ejercicio económico 2009, se encuentran cumplidas todas las obligaciones que tienen la sociedad como agente de retención.

6. ÍNDICES FINANCIEROS.

A continuación se presenta un resumen comparativo de los índices financieros más importantes para los ejercicios económicos 2006, 2007, 2008 y 2009, calculados sobre la base de los Estados de Situación y Estado de Ingresos y Egresos presentados por la Unidad Financiera de la Clínica San Martín S.A.

RESUMEN DE INDICES FINANCIEROS					
Indice	Unidad	2006	2007	2008	2009
Liquidez	USD	4,01	4,26	5,24	5,61
Disponibilidad	USD	1,69	2,03	2,91	1,15
Capital de trabajo	USD	22.735.47	25.084,97	74.465,38	72.686,33
Endeudamiento del activo	USD	0,25	0,23	0,23	0,23
Endeudamiento del patrimonio	USD	0,34	0,30	0,29	0,29
Rentabilidad economica	%	1,33%	-1,56%	1,08%	-2,14%
Rentabilidad patrimonial	%	1,79%	2,03%	1,40%	-2,77%

**Liquidez:** El resultado indica que la Clínica dispuso en el ejercicio 2009 de USD 5,61 para pagar USD 1,00 de obligaciones a corto plazo, en tanto que el 2008 disponía de USD 5,24

**Disponibilidad:** La Clínica en el ejercicio 2009 dispuso de USD 1,15 en efectivo para pagar USD 1,00 de deudas a corto plazo, mientras que en el 2008 disponía de USD 2,91.

**Capital de Trabajo:** Para el normal desenvolvimiento de sus actividades, en el 2009 la Clínica dispuso de un capital de trabajo de USD 72-686,33

**Endeudamiento del activo:** El resultado indica que por cada unidad monetaria invertida en activos, 23 centavos han sido financiados con fondos de terceros, o lo que es lo mismo, por cada dólar de activo que posee la organización, el 23% fue financiado con fondos de terceros.

**Endeudamiento del Patrimonio:** El Patrimonio de la sociedad está comprometido en 29 centavos para pagar cada USD 1,00 de obligaciones con acreedores, a corto plazo.

**Rentabilidad Económica:** Las pérdidas incurridas por la organización en el presente ejercicio son de USD 13.107,36 que comparándola con el activo representa el -2,14%.

**Rentabilidad Patrimonial:** Las pérdidas del ejercicio comparadas con el patrimonio representan el -2,77%

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

7.1 CONCLUSIONES

Los registros contables revisados mensualmente cumplen con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados vigentes en el País; y su estructura contable es confiable y de fácil comprensión y comprobación.

En el rubro "Consultorios" del balance general se presentan valores pagados por los accionistas en concepto de compra de salas de consulta, de los cuales se ha procedido a la devolución de USD 5.000 a la Dra. Lucia Tenezaca.

Los ingresos totales ascienden a USD 250.657,92 en tanto que los gastos acumulados suman el valor de USD 263.765,28 consecuentemente existe una pérdida por el valor de USD 13.107,36

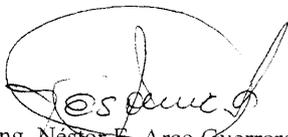
7.2 RECOMENDACIONES:

La administración de la empresa debe proceder a una valoración del edificio de la institución, con la finalidad de proceder a registrar como inventarios la parte que se encuentra comprometida en venta.

La administración deberá continuar con los trámites de legalización de la propiedad horizontal, así como la elaboración del reglamento para su aplicación correspondiente.

En base al presente informe y en apego a las disposiciones legales, me permito recomendar la aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2009.

Atentamente



Ing. Néstor E. Arce Guerrero MCA  
CPA Reg. No. 18.138  
COMISARIO