
CLINICA SAN MARTIN S.A. (CLISANMA)
INFORME DE COMISARIO
Al 31 de diciembre de 2010

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
-

Azogues 23 de marzo de 2011

Doctor

Fernando Neira Palomeque

PRESIDENTE DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA CLINICA SAN MARTÍN S.A. (CLISANMA)

Doctor

Leonardo Guillén Herrera

GERENTE DE LA CLINICA SAN MARTÍN S.A (CLISANMA)

SEÑORES MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

En cumplimiento a lo dispuesto por ustedes, he procedido a revisar el Balance General y el Estado de Resultados, Estados Financieros 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 2010; es mi obligación pronunciar me 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, la unidad financiera de la Clínica San Martín S.A., para la preparación de los estados financieros así como para llevar sus registros de contabilidad 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 2010.

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 adoptados, 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 'Néstor E. Arce Guerrero', written over a circular stamp or mark.

Ing. Néstor E. Arce Guerrero MCA

COMISARIO

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 2010, mismo que 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 2010 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 2010

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. Victor Molina Encalada	36,996.00	7.60%
8	Dr. Florencio Gualpa 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 sustentos, lo que permite observar el grado de cumplimiento que la administración ha efectuado a las resoluciones y políticas dictadas por los estamentos 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 esta 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.

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 elaboración 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 revelarlas en los 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 que permitan 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 a los niveles correspondientes, de las transacciones económicas, así como de actividades, permitiendo un mejor control sobre el efectivo, así como del talento humano.
 - 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 2010, así como los resultados económicos de las operaciones realizadas por la sociedad durante el ejercicio fiscal terminado en la fecha antes indicada, 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 2010, refleja la posición económica de la institución, de la siguiente manera:

El total de activos asciende a USD 620.471,25 de los cuales el \$ 113.034,96 (18,22%) corresponde al activo corriente y \$ 507.436,29 (81,78%) al activo fijo neto.

Por su parte, el total de Pasivos y Patrimonio se encuentra estructurado de la siguiente manera: Pasivo corriente \$ 16.327,01 equivalente al 2,63%; Pasivo a largo plazo \$ 121.986,20 que representa el 19,66%; y, Capital Social y Reservas 539.047,54 con una participación porcentual del 86,88%; Pérdidas acumuladas de años anteriores \$ -65.203,14 que corresponde al -10,51%; y, por último, los resultados de las operaciones en el presente ejercicio presentan una utilidad por el valor de \$ 8.313,64 con un porcentaje del 1,34%, conforme se demuestra en el siguiente resumen del Balance General:

BALANCE GENERAL					
Al 31 de diciembre de 2010					
(Cifras expresadas en dólares)					
CONCEPTO	VALOR	%	CONCEPTO	VALOR	%
Activo Corriente	113,034.96	18.22%	Pasivo Corriente	16,327.01	2.63%
Activo Fijo Neto	507,436.29	81.78%	Pasivo a Largo Plazo	121,986.20	19.66%
			Patrimonio	539,047.54	86.88%
			Pérdida Ejercicios Anteriores	-65,203.14	-10.51%
			Resultados Ejercicio Actual	8,313.64	1.34%
Total:	620,471.25	100.00%	Total:	620,471.25	100.00%

CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

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

ACTIVO				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 09	DIC. / 10	VARIACION	%
Efectivo Caja y Bancos	18.121,09	29.860,74	11.739,65	64,78%
Cuentas y Documentos por Cobrar	27.057,00	24.659,00	-2.398,00	-8,86%
Inventarios	36.435,84	46.848,35	10.412,51	28,58%
Valores pagados por Anticipado	6.830,21	11.666,87	4.836,66	70,81%
ACTIVO CORRIENTE	88.444,14	113.034,96	24.590,82	27,80%
Propiedad, Equipos, Mobiliario	523.144,27	507.436,29	-15.707,98	-3,00%
ACTIVO FIJO	523.144,27	507.436,29	-15.707,98	-3,00%
TOTAL DEL ACTIVO	611.588,41	620.471,25	8.882,84	1,45%

PASIVO Y PATRIMONIO				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 09	DIC. / 10	VARIACION	%
Pasivo Corriente	15.757,81	16.327,01	569,20	3,61%
Pasivo a Largo Plazo	121.986,20	121.986,20	0,00	0,00%
TOTAL PASIVO	137.744,01	138.313,21	569,20	0,41%
Patrimonio y Resultados	473.844,40	482.158,04	8.313,64	1,75%
TOTAL DEL PASIVO	611.588,41	620.471,25	8.882,84	1,45%

ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS:

ACTIVO.

Efectivo, Caja y Bancos:

Esta cuenta ha experimentado un incremento de USD 11.739,65 equivalente al 64,78%, en relación al saldo presentado al 31 de diciembre de 2009, probablemente como consecuencia, de entre otros aspectos, la disminución de cuentas y documentos por cobrar, así como de un incremento en el nivel de actividad operacional.

Cuentas y Documentos por Cobrar:

De manera general, este rubro ha experimentado una disminución por el valor de \$ 2.398,00 que en términos relativos representa el 8,86% en relación al año anterior. El saldo de este grupo de cuentas es de USD 24.659,00 desglosado de la siguiente manera: USD 5.034,00 equivalente al 20,41% corresponde a Clientes por Cobrar por servicios de hospitalización; el valor de USD 19.200,00 que en términos porcentuales representa el 77,86% corresponde a

valores por cobrar a socios y empleados de la institución, por créditos concedidos y por otros conceptos, e intereses pendientes de cobro USD 425,00 que significa el 1,72%.

Inventarios de Medicamentos:

El total del Activo Realizable, asciende al valor de USD 46.848,35 en el cual se refleja un incremento por el valor \$ 10.412,51 equivalente al 28,58% en relación al ejercicio 2009, y se encuentra distribuido de la siguiente manera: Medicamentos en Farmacia USD. 39.644,64; Medicamentos Quirófano USD. 3.235,14; Medicamentos en Emergencia USD. 1.986,51; y Medicamentos en Hospitalización USD 1.982,06. El incremento se presenta básicamente en el inventario de Medicamentos de Farmacia.

Otros Activos Corrientes:

En este grupo se presentan los valores anticipados en concepto de Impuesto a la Renta \$ 11.427,91 y retenciones en la fuente por USD 238,96

Propiedad y Equipos, (Activos Fijos):

El activo fijo neto al 31 de diciembre de 2010 es de \$ 507.436,29 y presenta un decremento por el valor de \$ 15.707,98 equivalente al 3% comparado con el año 2009, como consecuencia de la diferencia entre el valor de la depreciación cargada al gasto por \$ 25.314,69 menos los movimientos de regulaciones de depreciaciones acumuladas 2.745,42 y adiciones al activo fijo por \$ 6.861,29.

PASIVO

El pasivo total de la Clínica antes de proceder a la distribución de utilidades asciende a USD 138.313,21 valor superior en 0,41%, en relación con el ejercicio 2009, y se encuentra distribuido de la siguiente manera:

Pasivo corriente USD 16.327,01 o sea el 11,80%, 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 88,20% 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 Sociedad 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. / 09	DIC. / 10	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 (Pérdida) acumulada	-65.203,14	-56.889,50	8.313,64	-12,75%
TOTAL DEL PATRIMONIO	473.844,40	482.158,04	8.313,64	1,75%

El total del Patrimonio en términos netos es superior en USD 8.313,64 en relación a diciembre 31 de 2009; la diferencia se produce como consecuencia de la utilidad experimentada en el presente año.

4.2 ESTADO DE RESULTADOS.

A continuación se exponen los Estados de Resultados comparativos de los ejercicios 2009 y 2010.

CONCEPTO	DIC. 2009	DIC. 2010	VARIACION	%
INGRESOS:				
Venta de Medicamentos	11.649,80	44.294,67	32.644,87	280,22%
Medicamentos Hospitalarios	25.784,51	75.162,96	49.378,45	191,50%
Venta de Servicios	202.725,11	229.362,98	26.637,87	13,14%
Ingresos en Consulta Externa	837,33	687,40	-149,93	-17,91%
Otros Ingresos	9.661,17	15.464,91	5.803,74	60,07%
TOTAL INGRESOS	250.657,92	364.972,92	114.315,00	45,61%
GASTOS:				
Sueldos y Salarios	50.022,21	54.522,90	4.500,69	9,00%
Beneficios Sociales	18.908,50	19.952,86	1.044,36	5,52%
Depreciaciones	24.631,90	25.314,69	682,79	2,77%
Mantenimiento	9.014,62	9.572,66	558,04	6,19%
Impuestos Prediales y Otros	1.945,42	1.998,23	52,81	2,71%
Eléctrica, Agua, Teléfonos	9.788,68	9.259,09	-529,59	-5,41%
Otros Gastos	148.789,80	158.678,45	9.888,65	6,65%
Gastos Financieros	664,15	1.511,00	846,85	127,51%
Costo de venta medicamentos		75.849,40	75.849,40	
TOTAL GASTOS	263.765,28	356.659,28	92.894,00	35,22%
UTILIDAD - PERDIDA	-13.107,36	8.313,64	21.421,00	-163,43%

El comportamiento de las cuentas de ingresos, de acuerdo al cuadro anterior es el siguiente: En conjunto, la venta de Medicamentos de farmacia, Hospitalarios, de Quirófano y de Emergencia presenta un incremento por el valor de USD 82.023,32 que representa el 471,72%, también existe un incremento en la venta de servicios hospitalarios por \$ 26.637,87 correspondiente al 13,14%; el rubro de otros ingresos de igual manera se ha incrementado en

\$ 5.803,74 equivalente al 60,07%; en tanto que la cuenta de Ingresos por Consulta Externa refleja un decremento por USD 149,93 que en valores relativos representan el 17,91%.

En el valor de \$ 229.362,98 registrado en concepto de Venta de Servicios se incluye el valor de \$ 134.789 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".

En lo referente a las cuentas de gastos, entre otros, los incrementos más representativos presentan los rubros de Sueldos y salarios, cuyo aumento por USD 4.500,69 es consecuencia del incremento del salario mínimo vital decretado por el gobierno nacional, hecho que repercute también en el rubro de beneficios sociales que se han visto incrementados en \$ 1.044,36. La empresa también ha experimentado un incremento en la cuenta de "Otros Gastos" por el valor de \$ 9.888,65, es decir un 6.65%; El costo de venta de los medicamentos es de \$ 75.849,40. Las restantes cuentas de gastos presentan incrementos y disminuciones que no tienen mayor incidencia.

5. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Conforme a las disposiciones expresas del Servicio de Rentas Internas para el ejercicio económico 2010, se encuentran cumplidas todas las obligaciones que tienen la sociedad como agente de retención, además se procedió a realizar la conciliación tributaria correspondiente, la misma que determinó como Base Imponible para el cálculo del 25% de Impuesto a la Renta en USD 7.207,28 ; por lo tanto, el valor del Impuesto a la Renta causado es de USD 1.801,82; el 15% de participación trabajadores es de USD 1.247,05 y el 10% de Fondo de Reserva Legal alcanza a \$ 524,89; en consecuencia, la utilidad a disposición de los accionistas es de USD 4.738,30 como se demuestra en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	USD DOLARES
1) CALCULO PARA 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	
Utilidad Contable	8,313.64
(-) 15% Participacion trabajadores	-1,247.05
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIONES	7,066.59
2) CALCULO DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA:	
Utilidad Contable	8,313.64
(+) Gastos no deducibles	140.69
(-) 15% Participacion trabajadores	-1,247.05
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	7,207.28
25% Impuesto a la Renta	1,801.82
3) CALCULO DE LA RESERVA LEGAL	
Utilidad Contable base para el cálculo de la Reserva Legal	5,264.77
(-) 10% Fondo de Reserva Legal	-526.48
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	4,738.30
4) DETERMINACIÓN DEL VALOR A PAGAR AL SRI	
25% Impuesto a la Renta causado	1,801.82
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	-4,888.56
CREDITO TRIBUTARIO	-3,086.74

6. ÍNDICES FINANCIEROS.

A continuación se presenta un resumen comparativo de los índices financieros más importantes para los ejercicios económicos 2008, 2009 y 2010, 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				
Índice	Unidad	2008	2009	2010
Liquidez	USD	5,24	5,61	6,92
Disponibilidad	USD	2,91	1,15	1,83
Capital de trabajo	USD	74.465	72.686	96.708
Endeudamiento del activo	USD	0,23	0,23	0,22
Endeudamiento del patrimonio	USD	0,29	0,29	0,29
Rentabilidad económica	%	1,08%	-2,14%	1,34%
Rentabilidad patrimonial	%	1,40%	-2,77%	0,98%

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 2010 disponía de USD 6,92

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 2010 disponía de USD 1,83

Capital de Trabajo: Para el normal desenvolvimiento de sus actividades, en el 2010 la Clínica dispuso de un capital de trabajo de USD 96.708

Endeudamiento del activo: El resultado indica que por cada unidad monetaria invertida en activos, 22 centavos han sido financiados con fondos de terceros, o lo que es lo mismo, por cada dólar de activo que posee la organización, el 22% 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: La utilidad en operaciones en el presente ejercicio es de USD 8.313,64 que relacionándola con el activo representa el 1,34%.

Rentabilidad Patrimonial: La utilidad en operaciones del ejercicio relacionada con el patrimonio representa el 0,98%

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.

Los ingresos totales ascienden a USD 364.972,92 mientras que los gastos acumulados suman el valor de USD 356.659,28 consecuentemente existe una utilidad operacional por el valor de USD 8.313,64

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 2010, así como los registros correspondientes para cancelación de impuestos y participación de utilidades por parte de los trabajadores.

Atentamente



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