

Azogues 5 de marzo de 2007

Doctor

Fernando Neira Palomeque

PRESIDENTE DE LA CLINICA SAN MARTÍN S.A. CLISANMA

Presente

Doctor Neira:

En cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales de la Clínica San Martín S.A. (CLISANMA), presento el informe en calidad de Comisario correspondiente al ejercicio económico 2006, 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 publica 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 2006 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 desglosa a continuación

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL ACCIONARIO Al 31 de diciembre de 2006

No. Ord.	ACCIONISTAS	CAPITAL PAGADO	%
1	Dr. Leonardo Guillén Herrera	58,027.00	11.92%
2	Dr. Marcelo León Reinoso	56,199.00	11.55%
3	Dr. Fausto Maldonado Reyes	48,441.00	9.95%
4	Dr. Víctor Molina Encalada	36,996.00	7.60%
5	Dr. Fernando Neira Palomeque	61,149.00	12.57%
6	Dr. Milton Palomeque Vargas	37,893.00	7.79%
7	Dra. Lola Quezada Quezada	81,907.00	16.83%
8	Dr. Juan Diego Siguenza Rojas	15,926.00	3.27%
9	Dr. Fernando Crespo Regalado	15,348.00	3.15%
10	Dr- Florencio Gualpa Guamán	25,375.00	5.21%
11	Dra. Alexandra Rojas González	24,450.00	5.02%
12	Dra. Olga Quezada Quezada	24,941.00	5.13%
	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 cual permite observar el grado de cumplimiento que la administración ha efectuado a las resoluciones y políticas dictadas por ese estamento, 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 Gerencia de la Clínica 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 son suministrar 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 esta sujeta al riesgo de que las políticas y procedimientos se vuelvan inadecuados 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.

La Clínica dispone de un Software denominado ABAGO "Su Sistema de Negocios", el mismo que permite a la administración obtener la información financiera, esto es, Balance General y Estado de Ingresos y Egresos, cortados a la fecha deseada, aspecto que se convierte en una herramienta en la toma de decisiones.

El control de inventarios se lo realiza utilizando un módulo del mismo sistema, existiendo además delegación de responsabilidades en cuanto a la administración de inventarios, aspecto que permite tener un mejor control y evitar posibles inconvenientes en el manejo de los inventarios de medicamentos.

Tanto los ingresos como los desembolsos son autorizados por los niveles correspondientes, es decir existe una adecuada segregación de funciones, lo que permite un mejor control sobre el efectivo.

En resumen, el control interno evidenciado en la Clínica San Martín S.A. permite tener un mayor grado de confiabilidad en los datos consignados en los Estados Financieros.

4. ESTADOS FINANCIEROS

Tanto el Balance General, como el Estado de Ingresos y Egresos que se analizarán a continuación, exponen con razonabilidad la posición financiera de la Clínica al 31 de diciembre de 2006, así como los resultados de las operaciones realizadas por la sociedad durante el ejercicio fiscal terminado en la fecha antes citada, observándose conformidad en la aplicación de las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad) y Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

4.1 ESTADO DE SITUACIÓN:

El total de activos de la Clínica asciende a USD 616.050,39 de los cuales, el 12,87% corresponde al Activo Corriente y el 87,13% al Activo Fijo. El total de Pasivos representan el 25,50% del Activo Total, mientras que el Patrimonio representa el 79,08%; los resultados acumulados de ejercicios anteriores presentan un índice negativo - 4,58%, en tanto que la utilidad del presente ejercicio económico se ubica en el 1,33%, como se demuestra en el siguiente resumen del Balance General:

BALANCE GENERAL

31 de diciembre de 2006

(Cifras en US Dólares)

CONCEPTO	VALOR	%	CONCEPTO	VALOR	%
Activo Corriente	79,268.83	12.87	Pasivo	157,092.41	25.50
Activo Fijo	536,781.56	87.13	Patrimonio	487,148.22	79.08
			Resultados Ejercicios Ant.	-36,383.26	-5.91
			Resultados Ejercicio Act.	8,193.02	1.33
Total:	616,050.39	100.00	Total:	616,050.39	100.00

CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

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

Al realizar un análisis comparativo de la posición financiera al 31 de diciembre de los ejercicios económicos 2005 y 2006 se evidencian variaciones un tanto significativas en los diferentes componentes del Balance General, pese a no existir hechos relevantes en el entorno económico, sino que más bien obedecen a hechos de orden transitorio.

COMPARACIÓN ESTADOS FINANCIEROS CLINICA SAN MARTIN S.A.

ACTIVO

(Cifras en US Dólares)

CONCEPTO	DIC. / 05	DIC. / 06	VARIACION	%
Efectivo Caja y Bancos	12,809.01	33,451.81	20,642.80	161.16%
Cuentas y Documentos por Cobrar	4,685.00	8,187.11	3,502.11	74.75%
Inventarios	30,465.32	36,762.15	6,296.83	20.67%
Valores pagados por Anticipado	591.79	867.76	275.97	46.63%
ACTIVO CORRIENTE	48,551.12	79,268.83	30,717.71	63.27%
Propiedad, Equipos, Mobiliario	550,910.52	536,781.56	-14,128.96	-2.56%
ACTIVO FIJO	550,910.52	536,781.56	-14,128.96	-2.56%
TOTAL DEL ACTIVO	599,461.64	616,050.39	16,588.75	2.77%

PASIVO Y PATRIMONIO
(Cifras en US Dólares)

CONCEPTO	DIC. / 05	DIC. / 06	VARIACION	%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	11,375.48	19,771.21	8,395.73	73.81%
PASIVO A LARGO PLAZO	137,321.20	137,321.20	0.00	0.00%
TOTAL PASIVO	148,696.68	157,092.41	8,395.73	5.65%
PATRIMONIO Y RESULTADOS	450,764.96	458,957.98	8,193.02	1.82%
TOTAL DEL PASIVO	599,461.64	616,050.39	16,588.75	2.77%

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS:

ACTIVO.

Efectivo, Caja y Bancos.

Esta cuenta ha experimentado un incremento de USD 20.642,80 equivalente al 161,16%, en relación al saldo presentado al 31 de diciembre de 2005, como consecuencia de un repunte en la actividad principal de la organización.

Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro es USD 8.187,11, desglosado de la siguiente manera: USD 1.032,95 que equivale al 12,62% corresponde a Clientes por Cobrar por servicios de hospitalización que serán cancelados luego del respectivo trámite con las aseguradoras; y el valor de USD 7.154,15 que equivale al 87,38% corresponde a valores anticipados a los señores Arq. Iván Altamirano e Ing. Neptalí Romero, quienes tienen contratos para la ampliación de las instalaciones de la Clínica.

Inventarios de Medicamentos

El Activo Realizable, asciende al valor de USD 36.762,15 que supera en un 20,67% en relación al ejercicio 2005, se encuentra distribuido de la siguiente manera: Medicamentos en Farmacia USD. 29.837,63, Medicamentos Quirófano USD. 1.833,55 Medicamentos en Emergencia USD. 2.736,59 y Medicamentos en Hospitalización USD 2.354,38.

Propiedad y Equipos, (Activos Fijos)

El valor de este rubro al 31 de diciembre de 2006 se ubica en USD 536.781,56 el efecto de la depreciación acumulada ha incidido para que exista una disminución del orden del 2,56% en relación con el 2005, en términos absolutos representa USD 14.128,96.

PASIVO.

El pasivo total de la Clínica asciende a USD 157.092,41 superior en 5,65%, en relación con el ejercicio 2005, de éste valor, USD 19.771,21 o sea el 12,59% corresponde al activo corriente. Es importante manifestar que el pasivo a largo plazo esta constituido por dos cuentas: a) Préstamo de socios, que en realidad no

constituye tal, por cuanto son saldos de las aportaciones realizadas por los accionistas para el incremento de capital que se realizó en junio de 2002; y , b) 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 conformadas la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS (Cifras en USD Dólares)

CONCEPTO	DIC. / 05	DIC. / 06	VARIACION	%
Capital	170,701.00	486,652.00	315,951.00	185.09%
Reservas	490.20	490.20	0.00	0.00%
Reserva por Rev. Del Patrimonio	315,957.02	6.02	-315,951.00	-100.00%
Utilidades	-36,383.26	-28,190.24	8,193.02	-22.52%
TOTAL DEL PASIVO	450,764.96	458,957.98	8,193.02	1.82%

La cuenta Capital Social se incrementó en un 185,09%, como consecuencia del aumento de capital realizado mediante escritura publica de fecha 27 de enero de 2004, tomando de la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, de acuerdo a la autorización de la Intendencia de Compañías de Cuenca según resolución No. 04-C-DIC-084, de fecha 9 de febrero de 2004. La Reserva legal permanece inalterable, en tanto que la cuenta de Pérdida acumulada de ejercicios anteriores presenta una disminución de USD 8.193,02 con valor relativo del 22,52%, que corresponde a la utilidad del ejercicio 2006.

4.2 ESTADO DE RESULTADOS.

A continuación se exponen los resultados comparativos de los ejercicios 2005 y 2006 en la Clínica Azogues S.A.

Como se puede observar en el siguiente cuadro, las cuentas de ingresos: Venta de Medicamentos y Medicamentos Hospitalarios presenta una variación negativa del 7,90% y 7,22% respectivamente, debido a que las ventas se contabilizaron al precio de ultima compra, mientras que el módulo de inventarios registra los egresos a precio promedio, por este motivo en el mes de diciembre se realizaron ajustes por los valores de USD 1.197,58 y USD 4.154,95 en su orden.

El rubro Venta de servicios presenta una variación negativa del 32,42% como consecuencia de que en el ejercicio 2005 se consideraba como ingreso el valor total facturado a los usuarios del servicio en el que se incluía los honorarios profesionales de médicos no pertenecientes a la Clínica. Por esta misma razón el rubro Otros Gastos presenta una variación negativa del 69,94% puesto que, el valor de honorarios pagados a los profesionales citados anteriormente se consideraba gasto; situación que fuera corregida en el 2006.

ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en Miles de Dólares)

CONCEPTO	DIC. / 05	DIC. / 06	VARIACION	%
INGRESOS:				
Venta de Medicamentos	5,643.97	5,198.26	-445.71	-7.90%
Medicamentos Hospitalarios	19,525.36	18,115.64	-1,409.72	-7.22%
Venta de Servicios	106,376.30	71,887.34	-34,488.96	-32.42%
Ingresos en Consulta Externa	1,383.44	1,229.50	-153.94	-11.13%
Otros Ingresos	12,048.20	17,625.39	5,577.19	46.29%
TOTAL INGRESOS	144,977.27	114,056.13	-30,921.14	-21.33%
GASTOS:				
Sueldos y Salarios	32,215.31	32,538.58	323.27	1.00%
Beneficios Sociales	9,265.06	13,947.69	4,682.63	50.54%
Depreciaciones	33,673.74	20,784.33	-12,889.41	-38.28%
Mantenimiento	4,937.90	4,432.81	-505.09	-10.23%
Impuestos Prediales y Otros	694.51	1,287.07	592.56	85.32%
Eléctrica, Agua, Teléfonos	11,069.66	11,059.82	-9.84	-0.09%
Otros Gastos	71,031.33	21,351.67	-49,679.66	-69.94%
Gastos Financieros	104.84	461.14	356.30	339.85%
TOTAL GASTOS	162,887.51	105,863.11	-57,024.40	-35.01%
UTILIDAD - PERDIDA	-18,015.08	8,193.02	26,208.10	-145.48%

5. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA – EJERCICIO 2006

CONCEPTO	USD DOLARES
1) CALCULO PARA AMORTIZACIÓN DE PERDIDA DE EJ. ANTERIORES:	
Utilidad Contable	8,193.02
(+) Gastos no deducibles	7,085.66
(+) Depreciaciones NO autorizadas por la Ley	1,153.44
UTILIDAD BASE PARA EL CALCULO DE AMORTIZACIÓN PERDIDAS EJ. ANT.	16,432.12
12% Amortización perdida ejercicios anteriores	1,971.85
2) CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES:	
Utilidad Contable	8,193.02
(+) Gastos no deducibles	7,085.66
(+) Depreciaciones NO autorizadas por la Ley	1,153.44
(-) 13% Amortización perdida ejercicios anteriores	-1,971.85
UTILIDAD BASE PARA EL CALCULO DEL 15% P. TRABAJADORES	14,460.26
15% Participacion trabajadores	2,169.04
3) CALCULO DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA:	
Utilidad Contable	8,193.02
(+) Gastos no deducibles	7,085.66
(+) Depreciaciones NO autorizadas por la Ley	1,153.44
(-) 13% Amortización perdida ejercicios anteriores	-1,971.85
(-) 15% Participacion trabajadores	-2,169.04
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	12,291.22
25% Impuesto a la Renta	3,072.81
4) CALCULO DE LA RESERVA LEGAL	
Utilidad Contable base para el cálculo de la Reserva Legal	979.32
10% Reserva Legal	-97.93
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	881.39

Conforme a las disposiciones expresas del Servicio de Rentas Internas para el ejercicio económico 2006, 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 determino como Base Imponible para el cálculo del 25% de Impuesto a la Renta en USD 12.291,22, por lo tanto, el valor del Impuesto a la Renta causado es de USD 3.072,81, el 15% de participación trabajadores es de USD 2.169,04 y la utilidad a repartir a los accionistas es de USD 881,39 como se demuestra en el cuadro anterior.

6. ÍNDICES FINANCIEROS.

A continuación se presenta un resumen de los índices financieros más importantes para los ejercicios económicos 2005 y 2006, 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	FORMULA	2005		2006	
LIQUIDEZ (SOLVENCIA)	Activo Corriente	48.551,12	= USD 4,27	79.268,83	= USD 4,01
	Pasivo Corriente	11.375,48		19.771,21	
PRUEBA ACIDA	Activo Corriente - Inventarios	18.085,80	= USD 1,59	42.506,68	= USD 2,15
	Pasivo Corriente	11.375,48		19.771,21	
DISPONIBILIDAD	Activo Disponible	12.809,01	= USD 1,13	33.451,81	= USD 1,89
	Pasivo Corriente	11.375,48		19.771,21	
CAP.DE TRABAJO	Act. Corriente - Pas. Corriente	48.551,12 - 11.375,48	= USD 6,710.32	79.268,83 - 19.771,21	= USD 22,735.47
ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	Pasivo Total	148.696,68	= USD 0,25	157.092,41	= USD 0,25
	Activo Total	599.461,64		616.050,39	
ENDEUDAMIENTO DEL PATRIMONIO	Pasivo Total	148.696,68	= USD 0,32	157.092,41	= USD 0,34
	Patrimonio	468.780,04		458.957,98	
RENTABILIDAD ECONOMICA	Utilidad Antes de Impuestos	-18.012,08	= % -3,00%	8.193,02	= % 1,33%
	Activo Total	599.461,64		616.050,39	
RENTABILIDAD PATROMIONAL	Utilidad Antes de Impuestos	-18.012,08	= % -3,84%	8.193,02	= % 1,79%
	Patrimonio	468.780,04		458.957,98	

Liquidez: El resultado indica que la Clínica dispuso en el ejercicio 2006 de USD 4,01 para pagar USD 1,00 de obligaciones a corto plazo, en tanto que el 2005 disponía de USD 4,27.

Prueba Ácida: En el 2006 la Clínica dispuso de USD 2,15 para pagar USD 1,00 de obligaciones a corto plazo, sin tener que depender de la venta de sus inventarios.

Disponibilidad: La Clínica en el ejercicio 2006 dispuso de USD 1,69 en efectivo para pagar USD 1,00 de deudas a corto plazo.

Capital de Trabajo: Para el normal desenvolvimiento de sus actividades, en el 2006 la Clínica dispuso de un capital de trabajo de USD 22.735,47.

Endeudamiento: El resultado indica que por cada unidad monetaria invertida en activos, 25 centavos han sido financiados con fondos de terceros, o lo que es lo mismo, por cada dólar de activo que posee la organización, el 25% fue financiado con fondos de terceros.

Endeudamiento del Patrimonio: El Patrimonio de la sociedad está comprometido en 34 centavos para pagar cada USD 1,00 de obligaciones con acreedores.

Rentabilidad Económica: Las utilidades obtenidas por la Clínica en el 2006 son de USD 8.193,02, que comparándola con el activo representa el 1,33%.

Rentabilidad Patrimonial: Las utilidades antes de impuestos obtenidas en el ejercicio 2006, comparadas con el patrimonio representan el 1,79%

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 comprobación.

El software de contabilidad presenta algunas deficiencias en cuanto se refiere a actualizaciones de cuentas, apertura de nuevos códigos contables y obtención de reportes.

En el rubro "Consultorios" del balance general se presentan valores pagados por los accionistas en concepto de compra de salas de consulta, que no registra movimiento.

El saldo propiedad de los accionistas luego del aumento de capital en el año 2002 se refleja en el Balance como un pasivo a largo plazo, a pesar de no constituir tal.

Los ingresos totales ascienden a USD 114.056,13, por su parte los gastos suman el valor de USD 105.863,11, por lo que la utilidad antes de impuestos y participación de empleados se ubica en USD 8.193,02.

7.2 RECOMENDACIONES:

La administración de la Clínica habrá de disponer de manera urgente la elaboración de programas complementarios del Software de contabilidad con la finalidad de contar con todos los reportes necesarios para una mejor información financiera.

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

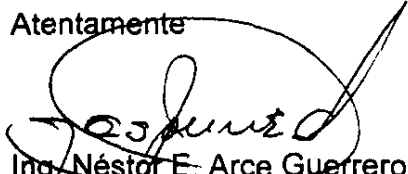
Se recomienda a la Junta General de Accionistas consignar la autorización respectiva para que el saldo de la cuentas "Préstamo de Socios" se la reclasifique en la cuenta "Aporte para futuras capitalizaciones" dentro del rubro patrimonial.

Se recomienda a la administración instruir a todas las secciones involucradas en el manejo y tratamiento de los inventarios de medicamentos, actuar de manera diligente, a fin de evitar posibles diferencias con los valores registrados en contabilidad.

Se recomienda a la Unidad Financiera proceder a la depuración del plan de cuentas, con lo cual se disminuirá el riesgo de cometimiento de errores en aplicaciones contables.

En base al presente informe y en apego a las disposiciones legales, nos permitimos recomendar la aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2006.

Atentamente


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