
CLINICA SAN MARTIN S.A.

(CLISANMA)

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de diciembre de 2007

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 10 de marzo de 2007

Señor Doctor

Fernando Neira Palomeque

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

Señor Doctor

Leonardo Guillen Herrera

GERENTE DE LA CLINICA SAN MARTIN 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 igual manera los libros sociales, las actas de la Junta General de Accionistas hasta al 31 de diciembre de 2007; 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, de lo que se concluye que los procedimientos realizados en el sitio avalan la opinión que se expresa a continuación.

Es mi criterio, 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 órganos de control.

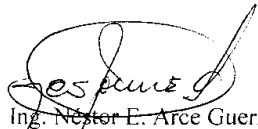
Los valores presentados y analizados están acordes a los registros contables y demuestran razonablemente la posición financiera y el resultado económico de las operaciones al 31 de diciembre de 2007.

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,



Ing. Néstor E. Arce Guerrero
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 2007, 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 2007 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 2007

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 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 cual 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 Gerencia 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 fundamental en el proceso de 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 Resultados que se analizan a continuación, exponen razonablemente la posición financiera de la Clínica al 31 de diciembre de 2007, 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 2007, refleja la posición económica de la institución, de la siguiente manera:

El total de activos asciende a USD 641.625,47 de los cuales el 12,79% corresponde al activo corriente y 87,21 % al activo fijo.

El total de Pasivos representan el 22,79% del Activo Total, mientras que el Patrimonio representa el 84%; los resultados acumulados de ejercicios anteriores presentan un índice negativo - 5,23%, en tanto que en el presente ejercicio se experimentan pérdidas que representan el -1,56%, como se demuestra en el siguiente resumen del Balance General:

BALANCE GENERAL					
Al 31 de diciembre de 2007					
(Cifras expresadas en dólares)					
CONCEPTO	VALOR	%	CONCEPTO	VALOR	%
Activo Corriente	82,054.83	12.79	Pasivo Corriente	19,243.69	3.00
Activo Fijo	559,570.64	87.21	Pasivo a Largo Plazo	126,986.20	19.79
			Patrimonio	538,957.95	84.00
			Resultados Ejercicios Anterior	(33,530.02)	(5.23)
			Resultados Ejercicio Actual	(10,032.35)	(1.56)
Total:	641,625.47	100.00	Total:	641,625.47	100.00

CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA

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

ACTIVO				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 06	DIC. / 07	VARIACION	%
Efectivo Caja y Bancos	33,451.81	39,083.76	5,631.95	16.84%
Cuentas y Documentos por Cobrar	8,187.11	3,620.28	-4,566.83	-55.78%
Inventarios	36,762.15	37,726.17	964.02	2.62%
Valores pagados por Anticipado	867.76	1,624.62	756.86	87.22%
ACTIVO CORRIENTE	79,268.83	82,054.83	2,786.00	3.51%
Propiedad, Equipos, Mobiliario	536,781.56	559,570.64	22,789.08	4.25%
ACTIVO FIJO	536,781.56	559,570.64	22,789.08	4.25%
TOTAL DEL ACTIVO	616,050.39	641,625.47	25,575.08	4.15%

PASIVO Y PATRIMONIO				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 06	DIC. / 07	VARIACION	%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	19,771.21	19,243.69	-527.52	-2.67%
PASIVO A LARGO PLAZO	137,321.20	126,986.20	-10,335.00	-7.53%
TOTAL PASIVO	157,092.41	146,229.89	-10,862.52	-6.91%
PATRIMONIO Y RESULTADOS	458,957.98	495,395.58	36,437.60	7.94%
TOTAL DEL PASIVO	616,050.39	641,625.47	25,575.08	4.15%

Los cambios en la posición financiera entre los ejercicios económicos 2006 y 2007, presentan variaciones en los distintos componentes del balance general, muy en particular en la cuenta de activos fijos, como consecuencia de la ampliación de las instalaciones de la institución, y un manejo adecuado de quienes ejecutan las tareas administrativas en cumplimiento de las políticas trazadas por la Junta General, cuyo objetivo es el incremento del valor de la empresa.

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS:

ACTIVO.

Efectivo, Caja y Bancos.

Esta cuenta ha experimentado un incremento de USD 5.631,95 equivalente al 16,84%, en relación al saldo presentado al 31 de diciembre de 2006, como consecuencia de un repunte en la actividad principal de la organización.

Cuentas y Documentos por Cobrar.

El saldo de este rubro es USD 3.620,28 desglosado de la siguiente manera: USD 1.109 que equivale al 30,63% corresponde a Clientes por Cobrar por servicios de hospitalización; y el valor de USD 2.511,28 que equivale al 69,37% corresponde a valores por cobrar a empleados de la institución, por diferentes conceptos.

Inventarios de Medicamentos

El Activo Realizable, asciende al valor de USD 37.726,17 que supera en un 2,62% en relación al ejercicio 2006, y se encuentra distribuido de la siguiente manera: Medicamentos en Farmacia USD. 31.388,66, Medicamentos Quirófano USD. 1.897,61 Medicamentos en Emergencia USD. 2.502,52 y Medicamentos en Hospitalización USD 1.937,38

Propiedad y Equipos, (Activos Fijos)

El valor de este rubro al 31 de diciembre de 2007 se ubica en USD 559.570,64; en el mes de diciembre se procede a activar el valor correspondiente a la ampliación del edificio por un valor de USD 38.399,39 si embargo, el efecto de la depreciación acumulada ha incidido para que dicho incremento se refleje únicamente por USD 22.789,08 que en términos relativos representa el 4,25% en relación con el 2006.

PASIVO

El pasivo total de la Clínica asciende a USD 146.229,89 cantidad menor en 6,91%, en relación con el ejercicio 2006, de éste valor, USD 19.243,69 o sea el 12,59% corresponde al pasivo corriente. El pasivo a largo plazo por el valor de USD 126.986,20 esta constituido 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 conformadas la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 06	DIC. / 07	VARIACION	%
Capital	486,652.00	486,652.00	0.00	0.00%
Aporte para futura capitalización	0.00	51,711.80	51,711.80	100.00%
Reservas	490.20	588.13	97.93	19.98%
Reserva por Rev. Del Patrimonio	6.02	6.02	0.00	0.00%
Utilidad (Pérdida) acumulada	-33,530.02	-43,562.37	-10,032.35	29.92%
TOTAL DEL PATRIMONIO	453,618.20	495,395.58	41,777.38	9.21%

El total del capital social y reservas, en términos netos es superior en USD 41.777,38 en relación a diciembre 31 de 2006, debido a que la cuenta Aporte para futura capitalización por el valor de USD 51.711,80 pasa a formar parte del Patrimonio, como consecuencia de la reclasificación del pasivo a largo plazo que fuera sugerida por esta Comisaria y aprobada por la Junta General de Accionistas de fecha marzo de 2007; y por que las pérdidas acumuladas

de ejercicios anteriores presentan un incremento de USD 10.032,35 producto de la pérdida en operaciones obtenida en el presente ejercicio económico.

4.2 ESTADO DE RESULTADOS.

A continuación se exponen los Estados de Resultados comparativos de los ejercicios 2006 y 2007.

CONCEPTO	DIC. / 06	DIC. / 07	VARIACION	%
INGRESOS:				
Venta de Medicamentos	5,198.26	9,069.93	3,871.67	74.48%
Medicamentos Hospitalarios	18,115.64	25,501.44	7,385.80	40.77%
Venta de Servicios	71,887.34	136,072.45	64,185.11	89.29%
Ingresos en Consulta Externa	1,229.50	839.85	-389.65	-31.69%
Otros Ingresos	17,625.39	9,034.56	-8,590.83	-48.74%
TOTAL INGRESOS	114,056.13	180,518.23	66,462.10	58.27%
GASTOS:				
Sueldos y Salarios	32,538.58	36,633.54	4,094.96	12.58%
Beneficios Sociales	13,947.69	12,596.47	-1,351.22	-9.69%
Depreciaciones	20,784.33	21,294.61	510.28	2.46%
Mantenimiento	4,432.81	8,013.13	3,580.32	80.77%
Impuestos Prediales y Otros	1,287.07	3,206.08	1,919.01	149.10%
Eléctrica, Agua, Teléfonos	11,059.82	11,610.31	550.49	4.98%
Otros Gastos	21,351.67	96,245.18	74,893.51	350.76%
Gastos Financieros	461.14	951.26	490.12	106.28%
TOTAL GASTOS	105,863.11	190,550.58	84,687.47	80.00%
UTILIDAD - PERDIDA	8,193.02	-10,032.35	-18,225.37	-222.45%

Como se puede observar en el cuadro anterior, las cuentas de ingresos: Venta de Medicamentos y Medicamentos Hospitalarios presentan un incremento de USD 3.871,67 y USD 7.385,80 correspondiente al 74,48% y 40,77% respectivamente; por su parte, el rubro Venta de servicios presenta un valor de USD 136.072,45 en el cual se incluye el valor USD 71.795,13 en concepto de 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".

La pérdida experimentada en el ejercicio contable motivo de informe, obedece básicamente al hecho de cargar al gasto el valor correspondiente el IVA pagado en los contratos de ampliación del edificio de la institución, y que no pueden ser compensados.

5. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - EJERCICIO 2007

CONCEPTO	USD DOLARES
1) CALCULO DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA:	
Utilidad - Perdida Contable	-10.032.35
(+) Gastos no deducibles	784.31
UTILIDAD (PERDIDA) GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	-9.248.04
25% Impuesto a la Renta	0.00

Conforme a las disposiciones expresas del Servicio de Rentas Internas para el ejercicio económico 2007, se encuentran cumplidas todas las obligaciones que tienen la sociedad como agente de retención, además luego de realizar la conciliación tributaria, se establece que no existe impuesto a la renta por pagar.

6. ÍNDICES FINANCIEROS.

A continuación se presenta un resumen comparativo de los índices financieros más importantes para los ejercicios económicos 2006 y 2007, 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	2006	2007
Liquidez	USD	4.01	4.26
Disponibilidad	USD	1.69	2.03
Capital de trabajo	USD	22.735.47	25,084.97
Endeudamiento del activo	USD	0.25	0.23
Endeudamiento del patrimonio	USD	0.34	0.30
Rentabilidad económica	%	1.33%	-1.56%
Rentabilidad patrimonial	%	1.79%	-2.03%

Liquidez: El resultado indica que la Clínica dispuso en el ejercicio 2007 de USD 4,26 para pagar USD 1,00 de obligaciones a corto plazo, en tanto que el 2006 disponía de USD 4,01.

Disponibilidad: La Clínica en el ejercicio 2007 dispuso de USD 2,03 en efectivo para pagar USD 1,00 de deudas a corto plazo, mientras que en el 2006 disponía de USD 1.69.

Capital de Trabajo: Para el normal desenvolvimiento de sus actividades, en el 2007 la Clínica dispuso de un capital de trabajo de USD 25.084,97

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 esta comprometido en 30 centavos para pagar cada USD 1,00 de obligaciones con acreedores, a corto plazo.

Rentabilidad Económica: Las pérdidas obtenidas por la Clínica en el 2007 son de USD 10.032,35 que comparándola con el activo representa el -1.56%.

Rentabilidad Patrimonial: Las pérdidas antes de impuestos obtenidas en el ejercicio 2007, comparadas con el patrimonio representan el -2.03%

7. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

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.

El modulo de administración de inventarios presenta algunas irregularidades, en cuanto a la permisibilidad para registrar movimientos por parte de personal no autorizado.

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.

Los ingresos totales ascienden a USD 180.518,23 por su parte los gastos acumulados suman el valor de USD 190.550,58 existiendo una pérdida de USD 10.032,35.

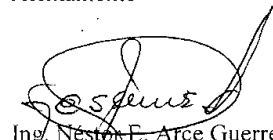
7.2 RECOMENDACIONES:

La administración de la Clínica habrá de disponer de manera urgente la implantación de niveles de autorización en el manejo del modulo de inventarios, de manera que exista segregación de funciones y actividades, lo que permitirá un mejor control administrativo.

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

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 2007.

Atentamente



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