
CLINICA SAN MARTIN S.A. (CLISANMA)
INFORME DE COMISARIO
Al 31 de diciembre de 2008

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 04 de marzo de 2009

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 la entidad. De igual manera los libros sociales, las actas de la Junta General de Accionistas hasta al 31 de diciembre de 2008; 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 los 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.

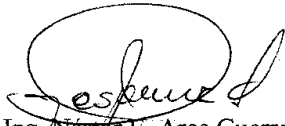
Las cifras presentadas y analizadas están acordes a los registros contables y demuestran razonablemente la posición financiera y el resultado económico de las operaciones al 31 de diciembre de 2008.

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. Nestor 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 2008, 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 2008 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 2008

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 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 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 periodos 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, para esto se ha procedido a la delegación de responsabilidades en las distintas áreas en las cuales se hace necesario en manejo de inventarios, aspecto que permite tener un mejor control y evitar posibles inconvenientes en la administración de los inventarios de medicamentos.

Tanto los ingresos como los desembolsos son revisados y 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 suponer que los activos se encuentren debidamente protegidos contra posibles pérdidas por utilización o disposición sin la debida autorización, por lo tanto, los datos consignados en los Estados Financieros son mas confiables.

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 2008, 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 2008, refleja la posición económica de la institución, de la siguiente manera:

El total de activos asciende a USD 635.737,98 de los cuales el \$ 92.009,24 (14,47%) corresponde al activo corriente y \$ 543.728,74 (85,53%) al activo fijo.

Por su parte, el total de Pasivos y Patrimonio se encuentra descompuesto de la siguiente manera: Pasivo corriente \$ 17.543,86 equivalente al 2,76%; Pasivo a largo plazo \$ 126.986

que representa el 19,97%; el Patrimonio asciende al valor de \$ 538.957,95 con un porcentaje del 84,78%; las perdidas acumuladas de años anteriores suman \$ - 54.619,42 correspondiente al -8,59%; y, por ultimo, los resultados del presente ejercicio totalizan \$ 6.869,99, con una participación porcentual del 1,08%, conforme se demuestra en el siguiente resumen del Balance General:

BALANCE GENERAL					
Al 31 de diciembre de 2008					
(Cifras expresadas en dólares)					
CONCEPTO	VALOR	%	CONCEPTO	VALOR	%
Activo Corriente	92,009.24	14.47	Pasivo Corriente	17,543.86	2.76
Activo Fijo	543,728.74	85.53	Pasivo a Largo Plazo	126,986.20	19.97
			Patrimonio	538,957.95	84.78
			Resultados Ejercicios Anterior	(54,619.42)	-8.59
			Resultados Ejercicio Actual	6,869.39	1.08
Total:	635,737.98	100.00	Total:	635,737.98	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. / 07	DIC. / 08	VARIACION	%
Efectivo Caja y Bancos	39,083.76	29,153.87	-9,929.89	-25.41%
Cuentas y Documentos por Cobrar	3,620.28	21,682.90	18,062.62	498.93%
Inventarios	37,726.17	40,956.87	3,230.70	8.56%
Valores pagados por Anticipado	1,624.62	215.60	-1,409.02	-86.73%
ACTIVO CORRIENTE	82,054.83	92,009.24	9,954.41	12.13%
Propiedad, Equipos, Mobiliario	559,570.64	543,728.74	-15,841.90	-2.83%
ACTIVO FIJO	559,570.64	543,728.74	-15,841.90	-2.83%
TOTAL DEL ACTIVO	641,625.47	635,737.98	-5,887.49	-0.92%

PASIVO Y PATRIMONIO				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 07	DIC. / 08	VARIACION	%
Pasivo Corriente	19,243.69	17,543.86	-1,699.83	-8.83%
Pasivo a Largo Plazo	126,986.20	126,986.20	0.00	0.00%
TOTAL PASIVO	146,229.89	144,530.06	-1,699.83	-1.16%
Patrimonio y Resultados	495,395.58	491,207.92	-4,187.66	-0.85%
TOTAL DEL PASIVO	641,625.47	635,737.98	-5,887.49	-0.92%

COMPORTAMIENTO DE LAS PRINCIPALES CUENTAS:

ACTIVO.

Efectivo, Caja y Bancos.

Esta cuenta ha experimentado un decremento de USD 9.929,89 equivalente al 25,41%, en relación al saldo presentado al 31 de diciembre de 2007, como consecuencia, entre otros aspectos, el incremento de inventarios y de cuentas y documentos por cobrar.

Cuentas y Documentos por Cobrar.

De manera general, este rubro ha experimentado un incremento de \$ 18.062,62 que en términos relativos representa el 498,93% en relación al año anterior. El saldo de este grupo de cuentas es de USD 21.682,90 desglosado de la siguiente manera: USD 772,90 que equivale al 3,56% corresponde a Clientes por Cobrar por servicios de hospitalización; y el valor de USD 20.910 que equivale al 96,44% 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 40.956,87 que supera en un 8,56% en relación al ejercicio 2007, y se encuentra distribuido de la siguiente manera: Medicamentos en Farmacia USD. 33.770,06, Medicamentos Quirófano USD. 2.532,57 Medicamentos en Emergencia USD. 2.500,52 y Medicamentos en Hospitalización USD 2.153,72

Propiedad y Equipos, (Activos Fijos)

El activo fijo neto al 31 de diciembre de 2008 es de \$ 543.728,74, presenta un decremento por el valor de \$ 15.841,90 que representa el 2,83% comprado con el año 2007 que obedece fundamentalmente a la depreciación cargada al gasto en el presente año.

PASIVO

El pasivo total de la Clínica asciende a USD 144.530,06 valor menor en 1,16%, en relación con el ejercicio 2007, de éste valor, USD 17.543,86 o sea el 12,14% corresponde al pasivo corriente. El pasivo a largo plazo por el valor de USD 126.986,20 en términos relativos el 87,86%, 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 estructurados de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS				
(Cifras en dolares)				
CONCEPTO	DIC. / 07	DIC. / 08	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	588.13	588.13	0.00	0.00%
Reserva por Rev. Del Patrimonio	6.02	6.02	0.00	0.00%
Utilidad (Pérdida) acumulada	-43,562.37	-47,750.03	-4,187.66	9.61%
TOTAL DEL PATRIMONIO	495,395.58	491,207.92	-4,187.66	-0.85%

El total del capital social y reservas, en términos netos es inferior en USD 4.187,66 en relación a diciembre 31 de 2007; la diferencia se produce como consecuencia de los cargos

realizados a la cuenta por reclasificación de activos \$ 10.492,33, corrección de la depreciación al 31/12/2007 \$ 564,72 y los resultados del presente ejercicios por \$ 6.869,39.

4.2 ESTADO DE RESULTADOS.

A continuación se exponen los Estados de Resultados comparativos de los ejercicios 2007 y 2008.

CONCEPTO	DIC. / 07	DIC. / 08	VARIACION	%
INGRESOS:				
Venta de Medicamentos	9,069.93	11,081.35	2,011.42	22.18%
Medicamentos Hospitalarios	25,501.44	31,575.40	6,073.96	23.82%
Venta de Servicios	136,072.45	213,720.21	77,647.76	57.06%
Ingresos en Consulta Externa	839.85	649.75	-190.10	-22.63%
Otros Ingresos	9,034.56	9,813.42	778.86	8.62%
TOTAL INGRESOS	180,518.23	266,840.13	86,321.90	47.82%
GASTOS:				
Sueldos y Salarios	36,633.54	41,604.07	4,970.53	13.57%
Beneficios Sociales	12,596.47	18,573.57	5,977.10	47.45%
Depreciaciones	21,294.61	24,702.41	3,407.80	16.00%
Mantenimiento	8,013.13	7,276.43	-736.70	-9.19%
Impuestos Prediales y Otros	3,206.08	2,189.69	-1,016.39	-31.70%
Eléctrica, Agua, Teléfonos	11,610.31	10,937.37	-672.94	-5.80%
Otros Gastos	96,245.18	153,340.64	57,095.46	59.32%
Gastos Financieros	951.26	1,346.56	395.30	41.56%
TOTAL GASTOS	190,550.58	259,970.74	69,420.16	36.43%
UTILIDAD - PERDIDA	-10,032.35	6,869.39	16,901.74	-168.47%

Como se puede observar en el cuadro anterior, las cuentas de ingresos: Venta de Medicamentos y Medicamentos Hospitalarios presentan un incremento de USD 2.011,42 y USD 6.073,96 que en valores relativos representan el 22,18% y 23,82% respectivamente; por su parte, el rubro Venta de servicios presenta un incremento por el valor de \$ 77.647, como consecuencia del incremento de actividades operativas de la organización; en el valor de \$ 213.720,21 se incluye el \$ 124.290,15 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 egresos presentan algunas diferencias incrementales, por ejemplo Sueldos y salarios, cuyo aumento obedece al incremento del salario mínimo vital decretado por el gobierno nacional, hecho que repercute también en el rubro de beneficios sociales. En el rubro otros gastos también se presentan una diferencia, como consecuencia del incremento de las actividades empresariales, como se comento anteriormente.

5. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Conforme a las disposiciones expresas del Servicio de Rentas Internas para el ejercicio económico 2008, 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 12.903,01; por lo tanto, el valor del Impuesto a la Renta causado es de USD 3.225,75, el 15% de participación trabajadores es de USD 1.030,41 y la utilidad a disposición de los accionistas es de USD 806,29 como se demuestra en el siguiente cuadro:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
Ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2008

1.- CALCULO PARA AMORTIZACION DE PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES

UTILIDAD CONTABLE	6,869.39
25% Amortización perdidas ejercicios anteriores (Art. 11 RLRTI)	1,717.35

2.- CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

UTILIDAD CONTABLE	6,869.39
15% Participacion trabajadores	1,030.41

3.- CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD CONTABLE	6,869.39
MAS: Gastos No Deducibles	577.89
MAS: Depreciaciones NO Autorizadas por la Ley	8,203.49
MENOS: 25% Amortización perdidas ejercicios anteriores (Art. 11 RLRTI)	-1,717.35
MENOS: 15% Participación trabajadores	-1,030.41
= BASE IMPONIBLE 25% IMPUESTO A LA RENTA	12,903.01
25% Impuesto a la Renta causado	3,225.75

4.- CALCULO DE RESERVA LEGAL

UTILIDAD CONTABLE BASE DE CALCULO DE RESERVA LEGAL	895.88
10% Reserva Legal	89.59
UTILIDAD A DISPOSICION DE ACCIONISTAS	806.29

5.- DETERMINACION DEL VALOR NETO A PAGAR AL SRI

25% Impuesto a la Renta causado	3,225.75
MENOS: Anticipo de Impuesto a la Renta 2007	4,876.54
CREDITO TRIBUTARIO	-1,650.79

6. ÍNDICES FINANCIEROS.

A continuación se presenta un resumen comparativo de los índices financieros más importantes para los ejercicios económicos 2006, 2007 y 2008, 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
Liquidez	USD	4.01	4.26	5.24
Disponibilidad	USD	1.69	2.03	2.91
Capital de trabajo	USD	22.735.47	25,084.97	74,465.38
Endeudamiento del activo	USD	0.25	0.23	0.23
Endeudamiento del patrimonio	USD	0.34	0.30	0.29
Rentabilidad economica	%	1.33%	-1.56%	1.08%
Rentabilidad patrimonial	%	1.79%	-2.03%	1.40%

Liquidez: El resultado indica que la Clínica dispuso en el ejercicio 2008 de USD 5,24 para pagar USD 1,00 de obligaciones a corto plazo, en tanto que el 2007 disponía de USD 4,26.

Disponibilidad: La Clínica en el ejercicio 2008 dispuso de USD 2,91 en efectivo para pagar USD 1,00 de deudas a corto plazo, mientras que en el 2007 disponía de USD 2,03.

Capital de Trabajo: Para el normal desenvolvimiento de sus actividades, en el 2008 la Clínica dispuso de un capital de trabajo de USD 74.465,38

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 29 centavos para pagar cada USD 1,00 de obligaciones con acreedores, a corto plazo.

Rentabilidad Económica: Las utilidades obtenidas por la organización en el presente ejercicio son de USD 6.869,39 que comparándola con el activo representa el 1.08%.

Rentabilidad Patrimonial: Las utilidades antes de impuestos obtenidas en el ejercicio 2008, comparadas con el patrimonio representan el 1,40%

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, continúan sin registrar movimiento.

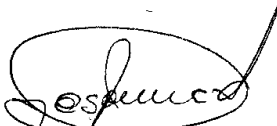
Los ingresos totales ascienden a USD 266.840,13 por su parte los gastos acumulados suman el valor de USD 259.970,74 obteniéndose una utilidad por el valor de USD 6.869,39.

7.2 RECOMENDACIONES:

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 los costos de depreciación.

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 2008.

Atentamente



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