

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. Del Ejército Oe3-85
2692-767

150925

INFORME DE COMISARIO CLINICA INFES C.A.

Quito, 10 de mayo del 2010

Dr.
Francisco Sánchez
Gerente General
De la Clínica INFES C.A.



De mi consideración:

Cumpliendo las disposiciones de la normativa legal, estatutaria de la empresa, y de la Ley de Compañías, he procedido a examinar los Estados Financieros, Balance General y Estado de Resultados de la Clínica INFES C.A., correspondientes al ejercicio económico del 2009.

La revisión fue realizada en base a la información proporcionada por el Contador de la empresa, los mismos que están de acuerdo a la normativa legal existente, y acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados, sugiriendo que los estados financieros, en relación con su presentación, se basen en las disposiciones de la No. 1

De igual manera se recomienda que de acuerdo a la normativa vigente de la Ley de Régimen Tributario Interno, toda la documentación y archivos relacionados con el presente ejercicio económico, se deba mantener por el tiempo de siete años.

Se recomienda que contablemente, para fines de generar una mayor información a la gerencia para la toma de decisiones, se clasifiquen más detalladamente los gastos operacionales, en sectores de actividad, esto es de administración, de ventas, de hospitalización, etc., (sin agruparlos como gastos generales) de acuerdo a los criterios contables, conocimiento de la realidad de la empresa por parte del Contador y necesidades de la Clínica.

Con relación al tratamiento de los anticipos de renta y de las retenciones en la fuente que le realizan a la entidad, también sugiero que se determinen auxiliares individualizados para estos conceptos, que posiblemente podrían denominarse Impuesto a la Renta (para registrar los dos

anticipos de renta) y Anticipo Retenciones en la Fuente (para registrar las retenciones que nos realizan).

Se recomienda según la normativa vigente de la Ley de Compañías, realizar un aumento de capital.

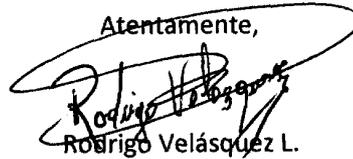
Debo mencionar que el rubro de ingresos operacionales, se encuentra muy bien determinado y detallado a un nivel auxiliar, que es una herramienta de información para la gerencia.

Se ha realizado un Análisis Financiero para determinar indicadores de gestión que ayuden a identificar la situación de la empresa, y proporcionar información a la gerencia y los niveles directivos, para sus oportunas y acertadas decisiones.

Las obligaciones tributarias y con el Instituto de Seguridad Social, se encuentra canceladas oportunamente, en relación al ejercicio examinado.

En general la empresa, refleja sus Estados Financieros, en una forma razonable, y de conformidad a los Principios de Contabilidad y normativas legales vigentes.

Atentamente,



Rodrigo Velásquez L.

Auditor

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. Del Ejército Oe3-85
2692-767

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA CLÍNICA INFES C.A. EJERCICIO - 2009

1.- ÍNDICES DE LIQUIDEZ.

1.1.-INDICE DE LIQUIDEZ

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{350.317,94}{419.120,51} = 0.84$$

INTERPRETACIÓN:

La empresa no tiene una buena cobertura de pago para los pasivos a corto plazo, este índice debe ser igual a 1.

1. 1-PRUEBA ACIDA

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{350.317,94 - 66.830,40}{419.120,51} = 0.68$$

INTERPRETACIÓN:

Se deberá tratar de mejorar la liquidez de a empresa, si restamos los inventados de Insumos médicos y fármacos, se puede observar que el índice se aleja mas de 1, indicando que no esta en capacidad de cubrir las obligaciones a corto plazo.

1.1.3.- CAPITAL DE TRABAJO.

$$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} = 350.317,94 - 419.120,51 = -68.802,57$$

INTERPRETACIÓN:

El capital de trabajo es negativo, un buen porcentaje lo tienen invertido en inventados.

1.1.4., ESTRUCTURA DEL CAPITAL DE TRABAJO

DISPONIBLE	56.711,09	16.19%
EXIGIBLE	226.776,45	64.73%
REALIZABLE	66.830,40	19.08%
CAPITAL DE TRABAJO	350.317,94	100.00%

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cdla. Del Ejército Oe3-85
2692-767

INTERPRETACIÓN:

El 19.08% del capital de trabajo esta invertido en inventados de Insumos y Medicinas, lo que esta bien, pese a que no es su punto optimo, sin embargo este stock garantiza el desarrollo de las actividades medicas en la empresa.

1.1.5-ES ESTRUCTURA ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIOS		0.00%
INSUMOS Y MEDICINAS	66.830,40	100.00%
TOTAL REALIZABLE	66.830,40	100.00%

INTERPRETACIÓN:

De los activos realizables el rubro de Insumos y Medicinas representan el 100%

2.- ÍNDICES DE APALANCAMIENTO

2.1.-ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{PASIVOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{445.648,14}{651.732,65} = 68.38$$

INTERPRETACIÓN:

El 68.38% de los activos esta financiado con pasivos, siendo este porcentaje es aceptable. Notándose que la empresa tiene una buena política de endeudamiento.

2.2.- APALANCAMIENTO PATRIMONIAL

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} = \frac{199.450,39}{651.732,65} = 30.61$$

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. Del Ejército Oe3-85
2692-767

INTERPRETACIÓN:

El 30.61% de los activos totales de la empresa se encuentran financiados con el patrimonio.

2.3. ÍNDICE PASIVO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{\text{PASIVOS TOTALES}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{452.282,26}{199.450,39} = 226.76$$

INTERPRETACIÓN:

La empresa esta arriesgando el 226.76% de su patrimonio frente a sus deudas totales este índice deberá mejorar, para disminuir el riesgo frente a terceros.

2.4.-ÍNDICE ACTIVO FIJO NETO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO NETO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{290.075,84}{199.450,39} = 145.44$$

INTERPRETACIÓN:

El Activo Fijo Neto esta financiado por el 145.44% del Patrimonio

2.5.-INDICE ACTIVO FIJO BRUTO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO BRUTO}}{\text{PATRIMONIO}} = \frac{460.177,73}{199.450,39} = 230.72$$

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO NETO}}{\text{ACTIVO FIJO BRUTO}} = \frac{290.075,84}{460.177,73} = 63.04$$

INTERPRETACIÓN:

La empresa tiene un Activo Fijo Bruto total 230.72% sobre el Patrimonio. Los Activos Fijos Netos sobre los brutos representan el 63.04%, esto quiere decir que los activos fijos por depreciarse representan el 36.96% que se deberán tomar en cuenta para los próximos años, en que la empresa deberá seguir beneficiándose del rubro de la depreciación de equipos, quizá mediante la adquisición o reposición de estos.

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. Del Ejército Oe3-85
2692-767

3. ÍNDICES DE OPERACIÓN

3.1.-ROTACIÓN CAPITAL DE TRABAJO

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}} = \frac{2.078.924,96}{350.317,94} = 5.93$$

INTERPRETACION:

Los activos corrientes obtuvieron una rotación de 5.93 veces al año.

3.2., ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR

$$\frac{\text{VENTAS ANUALES}}{\text{PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{2.078.924,96}{128.595,94} = 16.17$$

$$\frac{\text{ACTIVO FIJO NETO}}{\text{ACTIVO FIJO BRUTO}} = \frac{290.075,84}{460.177,73} = 63,03$$

INTERPRETACIÓN:

La cartera de clientes ha rotado aproximadamente 11 veces al año. Y las ventas a crédito se hacen efectivas a los 33 días. Este índice debe ser menor al índice de la política crediticia de los proveedores de la empresa, para de esta forma mejorar su liquidez, y capacidad de pago a corto plazo.

3.5.- ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO REALIZABLE}} = \frac{237.347,02}{25.348,19} = 9.36$$

INTERPRETACIÓN:

La rotación de Inventario frente al costo de ventas es de 9,36, veces al año, determinándose una rotación cada mes, lo cual determina un buen manejo de todos los ítems de productos que conforman los inventarios de Insumos y Fármacos.

Rodrigo Velásquez L.
Auditor
Cda. Del Ejército Oe3-85
2692-767

4. ÍNDICES DE RENTABILIDAD

4.1., RENTABILIDAD DE LA INVERSIÓN

$$\frac{UTILIDAD NETA}{TOTAL ACTIVOS} = \frac{8.881,65}{651.732,65} = 0,01$$

INTERPRETACIÓN:

La rentabilidad de la inversión es de 0.01%, lo cual no es aceptable ya que la tasa de interés pasiva es superior.

4.2., RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO

$$\frac{UTILIDAD NETA}{PATRIMONIO-UTILIDAD 2009} = \frac{8881,65}{184.264,63} = 0,05$$

INTERPRETACIÓN:

La rentabilidad del patrimonio es del 0,05%, el mismo que no es un resultado aceptable.

4.3., MARGEN DE UTILIDAD

$$\frac{UTILIDAD BRUTA VENTAS}{VENTAS} = \frac{1.049.557,92}{2.078.924,96} = 50,48$$

INTERPRETACIÓN:

De las ventas anuales el 50,48% es su utilidad bruta.