

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CLINICA INFES C.A., POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2014

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía CLINICA INFES C.A. cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía CLINICA INFES C.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2014.

CLINICA INFES C.A., es una Compañía Anónima registrada en la ciudad de Quito, de la Provincia de Pichincha, que inició actividades el 18 de marzo de 2004 bajo el nombre de CLINICA INFES C.A.

El objeto de la Compañía es la prestación de servicios médicos de carácter general y de especialización dirigido al público, a clientes particulares, a entidades públicas o privadas.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2014.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

III. RESULTADOS:

- a. **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones de los Miembros de Directorio emitidas por CLINICA INFES C.A., por el periodo comprendido entre 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la empresa en el referido periodo.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2014 se encuentran custodiadas por el Gerente de la compañía el Dr. Bolívar Cisneros, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por el accionista.

El capital social suscrito y pagado es de US\$ 1.000.00 con un valor nominativo de un dólar

- b. **Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.**

Producto de mi revisión a la estructura del control interno de CLINICA INFES C.A., puedo comentar que se detectaron los siguientes elementos de importancia que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría:

1. El manejo de la caja, es a través de instrucciones de carácter verbal, no existe documento formal que determine el manejo, los controles que esta cuenta necesita, ya que se refiere al manejo de efectivo.
 2. Varios documentos de "Reportes Diarios de Caja", y "Detalle de Cobro de Tarjetas de Crédito", no presentan firmas de responsabilidad.
 3. La compañía no me pudo proporcionar un auxiliar detallado de cuentas a cobrar y a pagar, solamente el detalle es aquél que se genera a través de la base contable, la misma que no es suficiente y adecuada, para que pueda opinar sobre la totalidad de los saldos reportados al 31 de Diciembre del 2014.
- c. **Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera**

OPINIÓN CON ABSTENCIÓN:

Basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, concluyo que no me es factible opinar sobre la razonabilidad de las cifras presentadas en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014. Me abstengo a mi legítimo derecho como comisario de la Compañía

CLINICA INFES C.A., a no expresar una opinión sobre si los estados financieros que me han sido proporcionados cumplen con Normas Internacionales de Información Financiera, esto debido a que no he podido obtener evidencia suficiente y adecuada para poder concluir de manera positiva con los objetivos de mi compromiso.

A continuación enumero las limitaciones que se produjeron durante mi revisión, que no me permitieron cumplir con el alcance de mi trabajo como Comisario de la compañía:

1. No me fue proporcionado las conciliaciones bancarias del periodo 2014, el movimiento anual de la cuenta bancos asciende a US \$ 3,751.713,00
 2. No me fue proporcionado respaldos que me permitan concluir de manera positiva sobre la razonabilidad de la cuenta "cuentas por cobrar comerciales" por un valor que asciende a US \$ 231.455.25
 3. No me fue proporcionado el acta sobre la toma física de inventarios que corrobore el saldo presentado al 31 de Diciembre 2014, cuyo valor asciende a US \$ 128.256.80.
 4. No se me proporcionó documentos de respaldo de las con partes relacionadas: Cuentas por Cobrar Dr. Hugo Capelo por US \$ 191.010.81; y Ana Capelo por US \$ 101.641,01.
 5. No se me proporcionó respaldos suficientes y adecuados que corroboren el saldo presentado en la cuenta Honorarios Médicos por US \$ 185,505.30.
 6. No se me proporcionó información suficiente y adecuada sobre las cuentas "Costos de Medicinas e Insumos"; "Costos laboratorio" y "Honorarios Médicos", cuyo valor asciende a US \$ 150.201.97.
 7. De la cuenta Honorarios Transitoria por US 209,379.95, No se me ha proporcionado el detalle de atención por paciente que respalde dicho cálculo, ni hemos podido obtener información adicional relacionada.
 8. De la cuenta Ingresos por Facturar, no he podido obtener evidencia suficiente y adecuada, del monto de US \$ 106.212.13. Cabe recalcar que el saldo total de esta cuenta es de US \$ 309,490.12.
- d. **Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.**

1. Comentarios sobre el Informe del Administrador

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2014.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2014.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General

2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:

2.1. BALANCE GENERAL

El Estado de Posición Financiera de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, se resume a continuación:

ACTIVOS

	<u>31/12/2014</u>
ACTIVOS	
Activos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	21.082,71
Cuentas por Cobrar Comerciales	625.944,56
Cuentas por Cobrar Relacionadas	0,00
Otras Cuentas por Cobrar	246.540,19
Activos Pagados por Anticipado	2.190,17
Inventarios	128.256,80
Activo por Impuestos Corrientes	94.215,54
Total Activo Corriente	<u>1.118.229,97</u>
Activos No Corrientes	
Propiedad Planta y Equipo, neto	406.187,78
Activos Intangibles	0,00
Activo por Impuesto Diferido	3.350,31
Total Activo No Corriente	<u>409.538,09</u>
ACTIVOS TOTALES	<u>1.527.768,06</u>

Dentro de los activos, el componente de activo más importante es del Cuentas por Cobrar Comerciales que representa el 40,97% del total de los activos, posteriormente se encuentran las Otras Cuentas por Cobrar que representan el 16,14% del total de los activos, seguido de este se encuentran los Inventarios con un 8,40% del total de los activos.

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVOS Y PATRIMONIO	
Pasivos Corrientes	
Cuentas por Pagar Comerciales	666.934,43
Pasivo por Impuestos Corrientes	19.858,20
Obligaciones Laborales Corrientes	114.114,90
Cuentas por Pagar Relacionadas	101.614,01
Otras Cuentas por Pagar	119.676,02
Total Pasivo Corriente	<u>1.022.197,56</u>
Pasivos No Corrientes	
Obligaciones Financieras No Corrientes	0,00
Otras Cuentas por Pagar No Corrientes	0,00
Obligaciones Laborales No Corrientes	63.252,12
Pasivo por Impuesto Diferido	0,00
Total Pasivo No Corriente	<u>63.252,12</u>
PASIVOS TOTALES	<u>1.085.449,68</u>
PATRIMONIO	
Capital Social	1.000,00
Reservas	29.407,87
Resultados Acumulados	417.203,78
Resultado del Ejercicio	29.302,93
Resultado Adopción NIIF	-34.596,20
Total Patrimonio	<u>442.318,38</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>1.527.768,06</u>

Dentro de los pasivos se encuentran distribuidos:

Pasivo corriente, siendo el más importante el de *cuentas por pagar comerciales*, cuyo valor asciende a US \$ 666.934,43, el mismo que representa el 61,44% del total de pasivos.

En importancia sigue las "Otras Cuentas por Pagar", que representan el 11,03% del total de pasivos.

El patrimonio representa el 28,95% del total de pasivo y patrimonio. Siendo el más representativo los "Resultados Acumulados" con un 27,31% sobre el total de Pasivos y Patrimonio.

2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de Diciembre de 2014, se resume a continuación:

	<u>31/12/2014</u>
Ingresos Ordinarios	3.879.635,14
Costo Servicios	<u>3.044.088,83</u>
	835.546,31
Gastos Administración	730.718,31
Gastos Ventas	0,00
Gastos Financieros	58.815,90
Otros Ingresos / Gastos	<u>16.709,17</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	<u>29.302,93</u>

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que CLINICA INFES C.A., continuará como negocio en marcha. Al 31 de Diciembre de 2014. El costo de los servicios representa el 78,46% del total de los Ingresos Ordinarios, de seguido, los Gastos Administración representan el 18,83% del total de los Ingresos Ordinarios, el resultado antes de participación trabajadores e impuestos es de US \$ 29.302,93, que representa el 0,76% del Ingreso.

2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTION

Capital de trabajo

	Activos Corrientes	1.118.229,97
(-)	Pasivos Corrientes	<u>1.022.197,56</u>
(=)	CAPITAL DE TRABAJO	<u>96.032,41</u>

Este indicativo es que las deudas de corto plazo se pueden cubrir con activos de corto plazo.

Razón de liquidez

INDICE DE LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ =	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	1,09	LA EMPRESA CUENTA CON 1,09 DÓLARES PARA CUBRIR 1,00 DÓLAR DE PASIVO
	$\frac{1.118.229,87}{1.022.197,56}$		
LA EMPRESA NO TIENE LA SUFICIENTE LIQUIDEZ PARA SOLVENTAR SUS OBLIGACIONES AL CORTO PLAZO.			

Razón de solvencia

RAZON DE SOLVENCIA		
SOLVENCIA =	$\frac{\text{TOTAL ACTIVOS}}{\text{TOTAL PASIVOS}}$	1,41
	$\frac{1.527.768,06}{1.085.449,88}$	

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 1,41 veces.

Financiamiento de total de Activos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	442.318,38	40%
Pasivos	1.085.449,88	60%
Activos	1.527.768,06	100%

Los pasivos están financiando un 66,91% del total de activos y la diferencia del 28,95% es financiado por los accionistas a través del patrimonio, con lo que se podría señalar que la empresa tiene una medianamente aceptable estructura patrimonial para enfrentar cualquier tipo de contingencia.

No existe teoría o ciencia exacta respecto de la estructura financiera en el financiamiento de los activos, de todas maneras, para mantener el control sobre la compañía lo recomendable es que al menos el 50% o más, del total de activos, esté financiado con Patrimonio de los accionistas.

Dario Zumbana Diaz
 Ingeniero C.P.A.
 R.U.C. 1715298848
 El Calzado Calle San Luis De 2-271
 Telf.:2640-552 Quito - Ecuador

Estructura patrimonial

PATRIMONIO		ANALISIS VERTICAL
Capital Social	1.000.00	0,23%
Reservas	29.407.87	6,65%
Resultados Acumulados	417.203.78	94,32%
Resultado del Ejercicio	29.302.93	6,62%
Resultado Adopción NIIF	-34.596,20	-7,82%
Total Patrimonio	442.318,38	

RENTABILIDAD FRENTE AL CAPITAL

RAZON DE SOLVENCIA		
	<u>EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION</u>	
	CAPITAL	
RC	<u>29.302,93</u>	29,30
	1.000,00	

La rentabilidad en el año 2014 es de USD\$ 29,30 es decir por cada dólar invertido la compañía gana US \$ 29,30 USD. Esta estructura se debe a que el capital inicial es mínimo respecto de los resultados que superan en demasía al capital de la compañía.

Atentamente,



Ing. C.P.A. Dario Zumbana Diaz
COMISARIO