

INFORME DE COMISARIO REVISOR 2009

Ambato, 14 de Abril de 2010

Señores
ACCIONISTAS DE LA CLINICA DE ESPECIALIDADES
MEDICAS TUNGURAHUA S.A.
Ciudad

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a Ustedes Señores Accionistas de la Clínica de Especialidades Medicas Tungurahua S.A., el informe de Comisario Revisor por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2009 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resolución No. 92-1-4-3-014 y a los Estatuto Sociales de la Compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

He revisado los libros de Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, así como los libros y comprobantes de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

Los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por la Junta General y Directorio.

La empresa mantiene un adecuado sistema de control interno que garantizan la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos, con lo cual los controles contables, administrativos, financieros, operativos son razonables.

Los valores registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los Estados Financieros, los mismos que se encuentran en debida forma y de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, reflejando razonablemente su situación financiera.

La convocatoria a Junta General de Accionistas cumple con todas las disposiciones legales en lo que refiere a contenido, tiempo y publicación por la prensa y citación al Comisario Revisor.

Se ha realizado un incremento de capital de 12.000,00 dólares a 150.000,00 dólares, considerando valores de aportes para futuras capitalizaciones por 137.076,91 dólares y

reserva legal por un valor de 923,09 dólares. Quedando disponible para un futuro aumento de capital, los rubros de reservas por 143.290,91 dólares, aportes socios futuras capitalizaciones por 47.229,83 dólares y utilidades por 55.835,27 dólares, dando un total disponible para capitalización de 246.356,01 dólares.

El análisis económico se realizó a los Estados Financieros de acuerdo a lo estipulado en la reforma tributaria emitida en el RO 484-5 del 31 de Diciembre de 2001, que sigue en vigencia y que no han efectuado cambios al respecto.

ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2008		2009	
ACTIVO CORRIENTE	290.060,88	50.84 o/o	235.361,57	45,79 o/o
ACTIVO FIJO	280.440,38	49.16 o/o	278.683,35	54,21 o/o
TOTAL ACTIVO	570.501,26	100.00 o/o	514.044,92	100,00 o/o

El activo ha sufrido un incremento de 56.456,34 dólares americanos en relación con el año anterior, correspondiente a un 9,90% por anticipos realizados a construcciones e instalaciones en tránsito, ya concluidas.

2. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2008		2009	
PASIVO CORRIENTE	290.369,52	36.70 o/o	117.688,91	22,89 o/o
PATRIMONIO	361.131,74	63.30 o/o	376.356,01	77,11 o/o
TOT.PASIVO Y PATRI.	570.501,26	100.00 o/o	514.044,92	100,00 o/o

El pasivo ha sufrido un decremento de 172.680,61 dólares americanos en relación con el año anterior, correspondiente a un 59,47%, por pagos a otros proveedores y liquidación de los anticipos de consultorios.

3. ESTRUCTURA DE ACTIVO CORRIENTE.

	2008		2009	
CAJA BANCOS	23.905,82	8.24 %	35.500,16	15,08%
CTAS POR COBRAR	184.178,36	63,50%	125.732,94	53,42%
INVENTARIOS	74.010,32	25.52%	74.128,47	31,50%
PAGOS ANTIC.	7966,38	2,74%	0,00	
TOT.ACT.CORRIENTE	290.060,88	100%	235.361,57	100.00%

En el activo corriente podemos demostrar que la mayor cantidad esta concentrada en cuentas por cobrar con un 53,42% del total del activo corriente.

4. ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

VENTAS	708.713,07	98,59%	754.385,51	87,92%
OTROS INGRESOS	10.108,56	1,41%	103.658,29	12,08%
TOTAL INGRESOS	718.821,63	100,00%	858.043,80	100,00%
- COSTO VENTAS	134.944,14	18,77%	147.435,50	17,18%
UTILIDAD BRUTA	583.877,49	81,23%	710.608,30	82,82%
- GASTOS	582.136,18	80,99%	649.135,42	75,66%
UTILIDAD EJERCICIO	1.741,31	0,24%	61.472,88	7,16%

Como podemos ver en el presente año ha habido un incremento considerable de las utilidades en el valor de 59.731,57 dólares americanos, este incremento se debe a la venta de activos fijos.- Consultorios.

5. LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2008	1.00
2009	1.99

El índice de solvencia es de 1,99 lo que significa que por cada dólar de deuda a corto plazo que tiene la empresa, posee 1 dólar y 99 centavos para cubrir dicha deuda, obteniendo una buena posición financiera, se ha incrementado en 99% al año anterior

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2008	1,34
2009	1,46

La empresa tiene capacidad para cubrir un dólar de deuda sin tomar en cuenta los inventarios de un dólar y 46 centavos, no teniendo por lo tanto dificultad para cubrir dicha deuda, presenta un incremento de 12 centavos en relación al año anterior.

5.3. CAPITAL DE TRABAJO

2008	80.691,36
2009	117.672,66

La empresa posee un buen capital de trabajo de 117.672,66 dólares americanos, comparado con el año anterior hay un incremento de \$ 36.981,30

6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

2008	63,30
2009	77,11

La empresa a la fecha tiene un índice de propiedad de 77,11% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera ya que sobrepasa los parámetros indicados como apropiados del 45 al 50%, se demuestra una alza del 13,81% en relación al periodo anterior demostrando que ha tenido una baja de las deudas.

6.2. INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2008	36,70%
2009	22,89%

Del total de activos de la empresa el 22,89% pertenece a los acreedores, demostrando una buena posición financiera, se obtiene un decremento de este índice del 13,81% al año anterior por disminución de deudas.

7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2008	0,4822%
2009	15,5095%

La rentabilidad de 15,5095% en relación al patrimonio es buena, ya que con respecto al año anterior hubo un incremento del 15,0273%

7.2 RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2008	14,51%
2009	40,98%

En el presente ejercicio se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es de 40,98% con un incremento al año anterior del 26,47%

CONCLUSIONES:

- La estructura financiera de la compañía es buena, ya que los índices de propiedad y endeudamiento se encuentran dentro de los parámetros requeridos para el efecto.
- La liquidez de la compañía ha experimentado un incremento en la capacidad de pago en relación al año anterior

• La utilidad del periodo 2009 es de	61.472,88
Menos 15% participación trabajadores	9.640,16
25% impuesto a la renta	13.656,90
Utilidad a repartir	38.175,82

- Los resultados en operación arrojan una pérdida de 24.557,97 dólares americanos, lo que es preocupante, logrando al final una utilidad antes de reparto a trabajadores e impuesto a la renta de 61.472,88 dólares, debido a ingresos por venta de activos fijos – consultorios.

RECOMENDACIONES

- Elaborar presupuesto de ingresos y gastos, para evitarnos sorpresas negativas al final del ejercicio económico.
- Presentar balances mensuales, para controlar el presupuesto y tomar correctivos a tiempo.
- Elaborar flujos de caja, para controlar el disponible
- Elaborar arquezos permanentes de caja
- Realizar inventarios periódicos de medicamentos.
- Sugiero que de forma paulatina, la empresa ya se involucre en las nuevas exigencias de las NIIF (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA), a mas de ello y en la misma perspectiva , sugiero considerar los siguientes puntos:
 1. Que se encuentren a valor razonable y real
 2. Que los bienes existentes sen realmente activos fijos y estén en uso
 3. Que el porcentaje aplicado para depreciación este en relación con la vida útil del bien.

Atentamente,


CPA. Luis Tapia R.
COMISARIO REVISOR


Dr. Daniel Hidalgo
COMISARIO REVISOR