

INFORME DE COMISARIO REVISOR DE 2010

AMBATO, 06 DE ABRIL DE 2011

Señor

Dr. Gabriel Ocaña

PRESIDENTE EJECUTIVO DE

CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS

TUNGURAHUA – ESMEDICDAS S.A.

CIUDAD

De nuestra consideración:

Por medio del presente nos permitimos exponer a Usted y por su digno intermedio a todos los señores accionistas de Clínica Tungurahua Esmedicdas S.A. el informe de Comisario revisor por el periodo comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2010 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resolución N. 92.1.4.3.014 y a los Estatutos Sociales de la Compañía.

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

Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución N. 92.1.4.3.014 de la Ley de Compañías deberá indicar:

1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES :

Cumpliendo las obligaciones determinadas en el Art. 279 de la Ley de compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas vigentes informamos que:

Revisamos los libros de actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, los libros y comprobantes de contabilidad; los mismos que se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

Los administradores han dado cumplimiento las normas legales, estatutarias y reglamentarias y han cumplido con las resoluciones emitidas por Junta General y Directorio se han realizado Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas en las siguientes fechas:

21 de enero 2010

15 de abril 2010

Y sesiones de directorio en las siguientes fechas:

29 de Enero 2010

23 de Febrero 2010

12 de Marzo 2010

30 de Abril 2010

02 de Junio 2010

09 de Noviembre de 2010 y

03 de Diciembre 2010

2.- PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

La empresa mantiene un adecuado sistema de control interno lo cual garantiza la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueve y estimula la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos planificados; con lo cual, los controles contables , administrativos, financieros, operativos son razonables, es decir no presento ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

3.- REGISTROS LEGALES Y CONTABLES.

CLINICA TUNGURAHUA ESMEDICAS S.A. es una compañía que tiene como objeto social.

Los valores y rubros registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los Estados Financieros, los mismos que se encuentran de debida forma y de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, como lo exige la Superintendencia de compañías, y Servicio de Rentas Internas; reflejando razonablemente su situación financiera.

La convocatoria a Junta General de Accionistas, cumple con todos los requisitos, exigencias y disposiciones legales pertinentes; en lo referente a contenido, tiempo, publicación por la prensa y citación a Comisario Revisor .

El análisis económico se realizó a los estados Financieros, una vez que se registró el valor correspondiente a participación trabajadores e impuesto a la renta, de conformidad a lo que estipula la reforma tributaria emitida en RO. 484-5 del 3 de Diciembre de 2001 y que sigue en vigencia.

4.- ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.

Presentamos el informe minucioso y detallado de las variaciones que han dado en la Balance General y complemento con un análisis financiero utilizando los indicadores respectivos:

ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2009		2010	
ACTIVO CORRIENTE	235.361,57	45,79%	420.776,28	59,82%
ACTIVO FIJO	278.683,35	54,01%	272.679,77	38,76%
ACTIVO A LARGO PLAZO			10.000,00	1,42%
TOTAL ACTIVO	514.044,92	100,00%	703.456,05	100,00%

El activo ha sufrido un incremento de 189.411,13 dólares americanos en relación con el año anterior, correspondiendo a un 36,85%, este incremento ha afectado a todas las cuentas de activo a excepción de activos fijos que ha sufrido un decremento por las depreciaciones de ley.

2. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2009		2010	
PASIVO CORRIENTE	117.688,91	22,89%	132.373,77	18,82%
PASIVO A LARGO PLAZO			171.504,25	24,38%
PATRIMONIO	376.356,01	77,11%	399.578,03	56,80%
TOTAL PASIVO Y PATRIM.	514.044,92	100,00%	703.456,05	100,00%

El pasivo ha sufrido un incremento de 186.189,11 dólares americanos en relación con el año anterior, correspondiente a un 26,47%, incremento causado por haber adquirido un préstamo a largo plazo con el Banco Internacional.

De igual manera el Patrimonio ha sufrido un incremento de 23.222,02 dólares americanos a consecuencia de las utilidades obtenidas en el presente ejercicio económico.

3.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE.

	2009		2010	
CAJA BANCOS	35.500,16	15,08%	78.915,57	18,75%
CUENTAS POR COBRAR	125.732,94	53,42%	264.195,09	62,79%
INVENTARIOS	74.128,47	31.50%	77.665,62	18,46%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	235.361,57	100,00%	420.776,28	100,00%

En el Activo Corriente podemos demostrar que la mayor capacidad esta concentrada en el rubro cuentas por cobrar con un 62,79% del total del Activo Corriente. Aumento ocasionado por el anticipo entregado a Viennatone S.A. por 150.000 dólares americanos para la adquisición del tomógrafo.

4.- ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

VENTAS	754.385,51	87.92%	1.001.819,24	98,61%
OTROS INGRESOS	103.658,29	12.08%	14.157,00	1.39%
TOTAL INGRESOS	858.043,80	100.00%	1.015.976,24	100.00%
COSTO DE VENTAS	147.435,50	17.18%	171.594,48	16,89%
UTILIDAD BRUTA	710.608,30	82.82%	844.381,7	83,11%
GASTOS	649.135,42	75,66%	793.178,64	78,07%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	61.472,88	7.16%	51.203,12	5,04%

En el presente ejercicio las utilidades han tenido un decremento de 10.269,76 dólares americanos, pero las utilidades que acredita el periodo 2010 el 81,29% de las mismas son producto del movimiento normal del negocio y el 18,71% por la utilidad en la venta de acciones.

5.- LIQUIDACION DE LA EMPRESA

5.1.- INDICE DE SOLVENCIA

2009	-	1,99
------	---	------

2010	-	3,18
------	---	------

El índice de solvencia es de 3,18, lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee tres dólares y 18 centavos demostrando una buena posición financiera.

5.2.- INDICE DE LIQUIDEZ

2009	-	1,46
------	---	------

2010	-	2,59
------	---	------

La empresa tiene capacidad suficiente para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, sin tomar en cuenta los inventarios.

5.3.- CAPITAL DE TRABAJO

2009	-	117.672,66
------	---	------------

2010	-	288.402,51
------	---	------------

La compañía posee un excelente capital de trabajo de 288.402,51 dólares americanos, comparado con el año anterior se ha producido un considerable incremento, esto se debe a la inyección de disponible del préstamo hipotecario a largo plazo

6.- ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1.- INDICE DE PROPIEDAD

2009	-	77,11%
2010	-	56,80%

La empresa a la fecha tiene un índice de propiedad del 56,80% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera ya que sobrepasa los parámetros indicados como apropiados del 45 al 50%.

6.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2009	-	22,89%
2010	-	43,20%

Del total de activos de la empresa el 43,20% pertenece a los acreedores, en comparación al año anterior ha sufrido un aumento de la deuda por el préstamo a largo plazo para la compra del tomógrafo.

7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1.- RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2009	-	15,51%
2010	-	12,81%

La rentabilidad del 12,81% en relación al Patrimonio en buena, con respecto al año anterior ha sufrido un decremento de 2,70%

7.2.- RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2009 - 40,98%

2010 - 34,14%

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es del 34,14% con un decremento con relación al año anterior del 6,84%

CONCLUSIONES.

La estructura financiera de la empresa 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 gracias al crédito adquirido a largo plazo.

La utilidad del periodo 2010 es de	51.203,12
Menos : 15% Participación trabajadores	8.259,31
25% Impuesto a la Renta	9.619,50
10% Reserva legal	3.332,43
Utilidad a repartir a Accionistas	29.991,88

RECOMENCIONES.-

1.- Realizar inventarios periódicos de medicamentos, así como chequeo de entrega de los mismos con las historias clínicas para evitar descuentos a empleadas por falta de registro de los medicamentos entregados en las historias clínicas.

2.- Según resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11 del 12 de Enero de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, establece que el cronograma de implementación de NIIF'S será presentada a este organismo, hasta el 31 de Mayo de 2011, y hasta el 30 de Noviembre del 2011 la conciliación del patrimonio neto; debidamente autorizado y aprobado por la Junta de Accionistas, particular que pongo en su conocimiento.

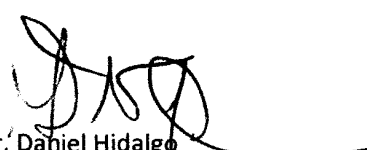
3.- Hacer un análisis de los costos de inventarios y verificar si se encuentran a valor razonable, de lo contrario tiene que solicitar al área de sistemas que hagan un programa para transformar los costos según NIIF'S

4.- Hacer un inventario de los activos fijos y analizar su antigüedad para hacer los ajustes necesarios según NIIF'S

REITERAMOS NUESTROS AGRADECIMIENTOS A LA ADMINISTRACION Y A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR LA CONFIANZA DISPENSADA PARA LA EMISION DEL PRESENTE INFORME.

Atentamente,


Sr. Luis Tapia R.
COMISARIO REVISOR


Dr. Daniel Hidalgo
COMISARIO REVISOR

