

## **INFORME DE COMISARIO REVISOR DE 2011**

**AMBATO, 13 DE ABRIL DE 2011**

**SEÑOR  
DR. GABRIEL OCAÑA  
PRESIDENTE EJECUTIVO DE CLINICA  
DE ESPECIALIDADES MEDICAS TUNGURAHUA  
ESMEDICAS 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 ESMEDICAS S.A. el informe de Comisario Revisor por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 Diciembre de 2011, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías Resolución No. 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 No. 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 a las normas legales, estatutarias y reglamentarias y han cumplido con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas y Directorio.**

**Se han realizado Juntas Generales de Accionistas en las siguientes fechas:**

**11 de Marzo de 2011  
8 de Abril de 2011  
8 de Junio de 2011  
30 de Agosto de 2011**

**Y Sesiones de Directorio en las siguientes fechas.**

**7 de Enero de 2011  
18 de Enero de 2011**

23 de Febrero de 2011  
27 de Abril de 2011  
04 de Mayo de 2011  
09 de Septiembre de 2011  
15 de Septiembre de 2011  
19 de Septiembre de 2011  
23 de Septiembre de 2011  
26 de Septiembre de 2011  
29 de Septiembre de 2011  
03 de Octubre de 2011  
06 de Octubre de 2011  
21 de Octubre de 2011  
10 de Noviembre de 2011

## 2. PROCEDIMIENTOS 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 CONTABLES.

CLINICA TUNGURAHUA ESMEDICAS S.A. es una compañía que tiene como Objeto Social: servicios de salud en todas las especialidades los valores y rubros 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, como lo exige la superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, reflejando razonablemente su situación financiera.

La Convocatoria de Junta General de Accionistas, cumple con todos los requisitos, exigencias y disposiciones legales pertenecientes; en lo referente a contenido, tiempo, publicación por la prensa y citación a Comisarios Revisores.

El análisis económico se realizo a los Estados Financieros, una vez que se registró el valor correspondiente a participación a 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 el Balance General y complemento con un análisis financiero utilizando los indicadores respectivos.

## INFORME COMISARIOS REVIDORES

### 1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2010		2011	
ACTIVO CORRIENTE	420.776,28	59.82%	512.191,65	58.90%
ACTIVO FIJO	272.679,77	36.76%	347.341,72	39.95%
ACTIVO A LARGO PLAZO	10.000,00	1.42%	10.000,00	1.15%
TOTAL ACTIVO	703.456,05	100.00%	869.533,37	100.00%

El activo se ha incrementado en relación con el año anterior en la cantidad de US\$ 166.077,32 dólares americanos, correspondiente a un 23.61%, este incremento ha afectado a las cuentas de activos corrientes y fijos.

### 2. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2010		2011	
PASIVO CORRIENTE	132.373,77	18.82%	264.272,97	30.39%
PASIVO A LARGO PLAZO	171.504,25	24.38%	117.067,73	13.46%
PATRIMONIO	399.578,03	56.80%	488.192,67	56.15%
TOTAL PASIVO Y PATR.	703.456,05	100.00%	869.533,37	100.00%

El pasivo ha sufrido un incremento de US\$ 76.462,68 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiendo a un 25.49%, incremento en las cuentas del pasivo corriente.

El patrimonio se ha incrementado en US\$88.614,64 dólares americanos a consecuencia de las utilidades del presente ejercicio económico.

### 3. ESTRUCTURA DE ACTIVO CORRIENTE.

	2010		2011	
CAJA BANCOS	78.915,57	18.75%	89.333,25	17.44%
CUENTAS POR COBRAR	264.195,09	62.79%	331.403,40	64.70%
INVENTARIOS	77.665,62	18,46%	91.455,00	17,86%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	420.776,28	100,00%	512.191,65	100,00%

En el activo corriente podemos demostrar que el mayor valor está concentrado en el rubro Cuentas por Cobrar con un 64,70% del total del activo corriente. Aumento por anticipos entregados para compra de activos fijos.

#### 4. ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

	2010		2011	
VENTAS	1.001.819,24	98.61%	1.442.851,76	98.59%
OTROS INGRESOS	14.157,00	1.39%	20.666,60	1.41%
TOTAL INGRESOS	1.015.976,24	100.00%	1.463.518,36	100.00%
COSTO DE VENTAS	171.594,48	16,89%	244.728,87	16.72%
UTILIDAD BRUTA	844.381,76	83.11%	1.218.789,49	83.28%
GASTOS	793.178,64	78.07%	1.056.436,61	72.19%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	51.203,12	5.04%	162.352,88	11.09%

En el presente ejercicio las utilidades de han incrementado en el valor de US\$ 111.149,76 dólares americanos, debido al aumento de los ingresos por venta de servicios, producto del movimiento normal del negocio.

#### 5. LIQUIDES DE LA EMPRESA

##### 5.1. INDICE DE SOLVENCIA

2010	3.18
2011	1.94

El índice de solvencia es de 1,94 lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee un dólar y noventa y cuatro centavos, demostrando una buena posición financiera, teniendo un decremento del 1,24 en relación al año anterior

##### 5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2010	2.59
2011	1.59

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

##### 5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2010	288.402,51
2011	247.918,68

## ANALISIS DE LA SITUACION FINANCIERS AL 31DE DCIEMBRE DE 2011

La empresa posee un excelente capital de trabajo de US\$ 247.918,68 dólares americanos, comparando con el año anterior de ha producido un decremento, por abonos realizados a préstamo hipotecario.

### 6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

#### 6.1. INDICE DE PROPIEDAD

2010	56.80%
2011	56.15%

La compañía a la fecha posee un índice de 56,15% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera, ya que sobrepasa los parámetros indicados como apropiados entre el 45 y 50%

#### 6.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2010	43.20%
2011	43.85%

Del total de activos de la empresa el 43,85% pertenece a los acreedores, comparado con el año anterior ha producido un aumento de 0.65%, por deudas de compra de activos fijos, 15% reparto a trabajadores e impuesto a la renta del periodo 2011

### 7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

#### 7.1. RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2010	12.81%
2011	33.26%

La rentabilidad del 33,26% en relación al patrimonio es buena, con respecto al año anterior hay un incremento del 20,45%

## 7.2. RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2010	34.14%
2011	108.24%

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es de 108.24% con un aumento en relación al año anterior de 74.10%.

## CONCLUSIONES

- ✓ La estructura financiera de la empresa es buena, ya que los índices de propiedad y endeudamiento se encuentra dentro de los parámetros requeridos para el efecto.
- ✓ La liquidez de la compañía ha experimentado un decremento en relación al año anterior, por pagos realizados del Tomógrafo, pagos del prestamos hipotecario.
- ✓ El rubro otros ingresos por el valor de US\$ 19.993,03 dólares americanos, corresponde al cobro realizado en Enero de 2011 por sentencia del juicio seguido por endeudamiento del local del Instituto de Imagen logia
- ✓ Se ha cumplido con la recomendación de contratar un profesional para la implementación de normas internacionales de información financiera (NIIF), con la Empresa Arista Gestoría Organizacional
- ✓ Se ha realizado revisiones del reglamento interno, en varias sesiones del Directorio.
- ✓ El incremento de utilidades se debe al aumento de 242 pacientes hospitalizados y 643 pacientes atendidos en consulta externa.

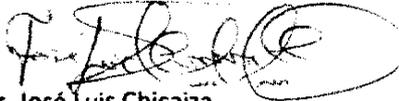
## RECOMENDACIONES

- ✓ Se solicita pedir al proveedor la factura del tomógrafo, ya que no consta como activo fijo en la parte contable a pesar de que se esta utilizando el equipo, distorsionando los resultados del año 2011 por no considerar la depreciación del tomógrafo como gasto.
- ✓ Rectificar el calculo de Impuesto a la renta del 25% si 24% asi como la reserva legal, el cuadro de reparto de utilidades quedaría asi:

Utilidad del ejercicio	162.352,88
15% participación trabajadores	24.352,93
24% Impuesto a la renta	34.213,80
10% Reserva legal	10.378,68
Utilidad a disposición de accionistas.	93.407.47

Reiteramos nuestros agradecimientos a la Administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para la emisión del presente importe

Atentamente,

  
Dr. José Luis Chicaiza  
COMISARIO REVISOR

  
Sr. Luis E Tapia  
COMISARIO REVISOR

