

INFORME DE COMISARIO REVISOR DE 2012

Ambato, 12 de abril de 2013

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 de Diciembre de 2012, 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.

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. REGISTRO 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 realizó 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 REVISORES

1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2011		2012	
ACTIVO CORRIENTE	512.191,65	58.90%	334.214,64	32.15%
ACTIVO FIJO	347.341,72	39.95%	440.923,77	42.42%
ACTIVO LARGO PLAZO	10.000,00	1.15%	264.375,00	25.43%
TOTAL ACTIVO	869.533,37	100.00%	1039.513,41	100.00%

El activo se ha incrementado en relación con el año anterior en la cantidad de US\$ 169.980,04 dólares americanos, correspondiente a un 19,55%, este incremento ha afectado a las cuentas de activos fijos y a largo plazo – inversiones.

2. ESTRUCTURAS DE FINANCIAMIENTO

	2011		2012	
PASIVO CORRIENTE	264.272,97	30.39%	390.526,15	37.57%
PASIVO A LARGO PLAZO	117.067,73	13.46%	56.193,30	5.41%
PATRIMONIO	488.192,67	56.15%	592.793,96	57.02%
TOTAL PASIVO Y PATR.	869.533,37	100.00%	1039.513,41	100.00%

El pasivo ha sufrido un incremento de US\$ 65.378,75 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiendo a un 17,14%, en las cuentas de pasivo corriente.

El patrimonio se ha incrementado en US\$ 104.601,29 dólares americanos a consecuencia de las utilidades de presente ejercicio económico

3. ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

	2011		2012	
CAJA BANCOS	89.333,25	17.44%	93.262,18	27.90%
CUENTAS POR COBRAR	331.403,40	64.70%	135.249,28	40.47%
INVENTARIOS	91.455,00	17.86%	105.703,18	31.63%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	512.191,65	100.00%	334.214,64	100.00%

En el activo corriente podemos demostrar que el mayor valor está concentrado en el rubro Cuentas por Cobrar con un 40.47% del total del activo corriente, y el activo corriente en relación al año anterior ha sufrido un decremento de US\$ 177.977,01 dólares americanos, porcentualmente un 34.75%.

4. ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

VENTAS	1.442.851,76	98.59%	1.890.931,72	99.87%
OTROS INGRESOS	20.666,60	1.41%	2.405,96	0.13%
TOTAL INGRESOS	1.463.518,36	100.00%	1.893.337,68	100.00%
COSTO DE VENTAS	244.728,87	16.72%	353.146,59	18.65%
UTILIDAD BRUTA	1.218.789,49	83.28%	1.540.191,09	81.35%
GASTOS	1.056.436,61	72.19%	1.354.550,17	71.55%
UTILIDAD EJERCICIO	162.352,88	11.09%	185.640,92	9.80%

En el presente ejercicio las utilidades se han incrementado en el valor de US\$ 23.288,04 dólares americanos, debido al aumento de los ingresos por venta de servicios, producto del movimiento normal del negocio.

5. LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1. INDICE DE SOLVENCIA

2011	1,94
2012	0,86

El índice de solvencia es de 0,86 lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee ochenta y seis centavos, demostrando una regular posición financiera, teniendo un decremento del 1,08 en relación al año anterior, a causa de las inversiones realizadas a largo plazo.

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2011	1,59
2012	0,59

La empresa tiene una deficiente capacidad para cubrir un dólar de deuda a corto plazo sin tomar en cuenta los inventarios, ya que posee cincuenta y nueve centavos para cubrir un dólar de deuda.

5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2011	247.918,68
2012	(56.311,51)

La empresa posee un deficiente capital de trabajo al tener un déficit de US\$ 56.311,51 dólares americanos, comparado con el año anterior se ha producido un decremento por las inversiones a largo plazo .

6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1 INDICE DE PROPIEDAD

2011	56.15%
2012	57.02%

La compañía a la fecha posee un índice del 57.02% 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

2011	43.85%
2012	42.98%

Del total de activos de la empresa el 42.98% pertenece a los acreedores, comparado con el año anterior ha producido un decremento de 0.87% por pago préstamos a largo plazo.

7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2011	33.26%
2012	31.32%

La rentabilidad del 31.32% en relación al Patrimonio es buena, con respecto al año anterior hay un decremento del 1,94%

7.2. RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2011	108.24%
2012	123.76%

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 15.52%

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 las inversiones realizadas a largo plazo.

El incremento de utilidades se debe a influencias externas, por cuya razón se ha provocado un incremento de 395 pacientes hospitalarios y 339 pacientes atendidos en consulta externa durante el periodo 2012 examinado.

Se han realizado inversiones en otras compañías, CREAMEDICAL S.A. que a futuro darán excelentes resultados.

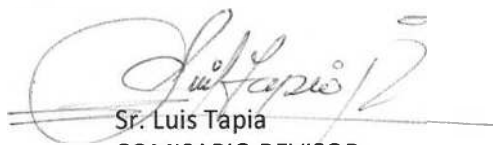
Se ha incrementado los activos fijos por adquisición de equipos médicos.

RECOMENDACIONES

Se recomienda realizar un aumento de capital, para demostrar el patrimonio real de la compañía y cada uno de los accionistas.

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

Dr. José Luis Chicaiza
COMISARIO REVISOR



Sr. Luis Tapia
COMISARIO REVISOR