

INFORME DE COMISARIO REVISOR DE 2013

Ambato, 15 de abril de 2014

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 2013, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías 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

CLINIA 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 INDICADOS 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.



1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2012		2013	
ACTIVO CORRIENTE	334.214,64	32.15%	395.557,66	33.95%
ACTIVO FIJO	440.923,77	42.42%	555.151,21	47.65%
ACTIVO LARGO PLAZO	264.375,00	25.43%	214.375,00	18.40%
TOTAL ACTIVO	1039.513,41	100%	1165.083,87	100%

El activo se ha incrementado en relación con el año anterior en la cantidad de US\$ 125.570,46 dólares americanos, correspondiente a un 12.08%, este incremento ha afectados a las cuentas de activos corrientes y fijos, teniendo un incremento en la Cuenta Activo a Largo Plazo de US\$ 50.000,00 correspondiente a un 4,81% del total del activo.

2. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2012		2013	
PASIVO CORRIENTE	390.526,15	37.57%	447.637,78	38.42%
PASIVO A LARGO PLAZO	56.193,30	5.41%	56.694,00	4.86%
PATRIMONIO	592.793,96	57.02%	660.752,09	56.72%
TOTAL PASIVO Y PATR.	1039.513,41	100%	1165.083,87	100%

El pasivo ha sufrido un incremento de US\$ 57.111,63 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiendo a un 12,79% en las cuentas de Pasivo Corriente y a largo plazo.

El patrimonio se ha incrementado en US\$ 67.958,13 dólares americanos a consecuencia de las utilidades del presente ejercicio económico en parte.

3. ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

	2012		2013	
CAJA BANCOS	93.262,18	27.90%	81.289,50	20.55%
CUENTAS POR COBRAR	135.249,28	40.47%	126.700,69	32.03%
INVENTARIOS	105.703,18	31.63%	187.567,47	47.42%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	334.214,64	100%	395.557,66	100%

En el Activo Corriente podemos demostrar que el mayor valor esta concentrado en el rubro inventarios con un 47.42% del total del Activo Corriente, y el Activo Corriente en relación al año anterior ha sufrido un incremento de US\$ 61.343,02 dólares americanos, porcentualmente un 18,36%.

4. ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS.

	2012		2013	
VENTAS	1890.931,72	99.87%	2145.807,47	98.50%
OTROS INGRESOS	2.405,96	0.13%	32.794,15	1.50%
TOTAL INGRESOS	1893.337,68	100%	2178.601,62	100%
COSTO DE VENTAS	353.146,59	18.65%	394.021,23	18.08%
UTILIDAD BRUTA	1540.191,09	81.35%	1784.580,39	81.92%
GASTOS	1354.550,17	71.55%	1654.409,92	75.94%
UTILIDAD EJERCICIO	185.640,92	9.80%	130.170,47	5.98%

En el presente ejercicio las utilidades han tenido un decremento en el valor de US\$ 55.470,45 dólares americanos, debido al aumento de gastos.

5. LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2012	0,86
2013	0,89

El índice de solvencia es de 0,89 lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee ochenta y nueve centavos, demostrando una buena posición financiera, teniendo un incremento del 0,03 en relación al año anterior, a causa de la disminución de las inversiones realizadas a largo plazo.

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2012	0,59
2013	0,47

La empresa tiene una deficiente capacidad para cubrir en dólar de deuda a corto plazo sin tomar en cuenta los inventarios, ya que posee cuarenta y siete centavos para cubrir un dólar de deuda, teniendo un decremento de 0,12 en relación al año anterior.

5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2012	(56.311,51)
2013	(52.080,12)

La empresa posee un deficiente capital de trabajo, un déficit de US\$ 52.080,12 dólares americanos, comparando con el año anterior hay un pequeño incremento.



6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1 INDICE DE PROPIEDAD

2012	57,02%
2013	56,72%

La Compañía a la fecha posee un índice del 56.72% 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 ENDAUDAMIENTO

2012	42,98%
2013	43,28%

Del total de activos de la empresa el 43,28% pertenece a los acreedores, comparado con el año anterior se ha producido un incremento del 0,30%

7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2012	31,32%
2013	19,70%

La rentabilidad del 19,70% con relación al patrimonio es buena, con respecto al año anterior han un decremento del 11,62% a pesar de existir un aumento en los ingresos, hay un incremento mayor en los gastos.

7.2 RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2012	123,76
2013	86,78

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es del 86,78% con un decremento en relación al año anterior del 36,98% causa disminución de utilidades.



CONCLUSIONES

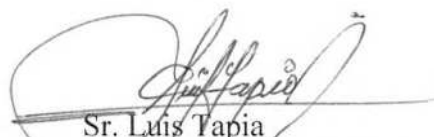
- ✓ La estructura financiera de la empresa es buena, ya que los índices de propiedad y endeudamiento se encuentran dentro de los parámetros requeridos para el efecto.
- ✓ La liquidez de la compañía ha experimentado un incremento en relación al año anterior, por la disminución de las inversiones a largo plazo.
- ✓ La disminución de utilidades se debe al incremento de gastos en el rubro mantenimiento y reparaciones de edificación (construcciones y remodelaciones) con un valor de US\$ 105.836,47 dólares americanos, a pesar de haber experimentado un incremento de pacientes, 64 pacientes hospitalarios y 384 pacientes atendidos en consulta externa durante el periodo 2013 examinado.
- ✓ Se ha realizado incremento de los activos fijos por adquisiciones, por compras de equipos médicos por el valor de US\$ 181.683,49 y compra de muebles, equipos de computación, licencias y software, por el valor de US\$ 16.548,00 dólares americanos.

RECOMENDACIONES

Por requerimientos estatales las entidades privadas que prestan servicios de salud, deben tener inmuebles con edificaciones adecuadas, espacios verdes y estacionamientos, lo que va a demandar de inversiones fuertes, por lo que recomiendo buscar inversionistas sean estos, accionistas o foráneos para cubrir dicha inversión, y a posterior efectuar un aumento de capital de la compañía.

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


Dr. Daniel Hidalgo
COMISARIO REVISOR


Sr. Luis Tapia
COMISARIO REVISOR