

## INFORME DE COMISARIO REVISOR DE 2.014

Ambato, 28 de Abril de 2.015

Señor  
Dr. Gabriel Ocaña  
PRESIDENTE EJECUTIVO DE CLINICA  
DE ESPECIALIDADES MEDICAS TUNGURAHUA  
ESMEDICAS S. A.  
Ciudad

De nuestras consideraciones:

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 período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2.014, 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. 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 el 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 al 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.

### 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.

#### 1.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2.013		2.014	
ACTIVO CORRIENTE	395.557,66	33,95%	639.079,36	36,14%
ACTIVO FIJO	555.151,21	47,65%	915.083,98	51,74%
ACTIVO LARGO PLAZO	214.375,00	18,40%	214.375,00	12,12%
TOTAL ACTIVO	1'165.083,87	100,00%	1'768.538,34	100,00%

El Activo se ha incrementado en relación al año anterior en la cantidad de US\$ 603.454,47 dólares americanos, correspondiente a un 51,80%, éste incremento ha afectado a las cuentas de activos corrientes y fijos

#### 2.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2.013		2.014	
PASIVO CORRIENTE	447.637,78	38,42%	649.413,71	36,72%
PASIVO A LARGO PLAZO	56.694,00	4,86%	158.449,68	8,96%
PATRIMONIO	660.752,09	56,72%	960.674,95	54,32%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1165.083,87	100,00%	1'768.538,34	100,00%

El Pasivo ha sufrido un incremento de US\$ 303.531,61 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiendo a un 60,19% en las cuentas de Pasivo Corriente y a Largo Plazo.

El Patrimonio de ha incrementado en US\$ 299.922,86 dólares americanos, a consecuencia de las utilidades del presente ejercicio económico.

### 3.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

	2.013		2.014	
CAJA - BANCOS	81.289,50	20,55%	246.818,39	38,62%
CUENTAS POR COBRAR	126.700,69	32,03%	132.286,73	20,70%
INVENTARIOS	187.567,47	47,42%	259.974,24	40,68%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	395.557,66	100,00%	639.079,36	100,00%

En el Activo Corriente podemos demostrar que el mayor valor esta concen trado en el rubro Inventarios con un 40,68% del total del Activo Corrien te, y el Acfivo Corriente en relación al año anterior ha sufrido un in- cremento de US\$ 243.521,70 dólares americanos, porcentualmente un 61,57%.

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

	2.013		2.014	
VENTAS	2'145.807,47	98,50%	3'027.033,07	98,95%
OTROS INGRESOS	32.794,15	1,50%	32.258,61	1,05%
TOTAL INGRESOS	2'178.601,62	100,00%	3'059.291,68	100,00%
COSTO DE VENTAS	394.021,23	18,08%	557.331,91	18,22%
UTILIDAD BRUTA	1'784.580,39	81,92%	2'501.959,77	81,78%
GASTOS	1'654.409,92	75,94%	2'126.406,28	69,51%
UTILIDAD EJERCICIO	130.170,47	5,98%	375.553,49	12,27%

En el presente ejercicio las utilidades han tenido un incremento en el valor de US\$ 245.383,02 dólares americanos, debido a un incremento de Ingresos por Ventas.

### 5.- LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

#### 5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2.013	0,89
2.014	0,99

El índice de solvencia es de 0,99, lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee noventa y nueve centa - vos, demostrando una excelente posición financiera, teniendo un incre- mento del 0,10 en relación al año anterior.

## 5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2.013	0,47
2.014	0,59

La empresa tiene regular 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, teniendo un incremento de doce centavos en relación al año anterior.

## 5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2.013	(52.080,12)
2.014	(10.334,35)

La empresa posee un deficiente capital de trabajo, porque hay un déficit de US\$ 10.334,35 dólares americanos, comparando con el año anterior hay un considerable incremento.

## 6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

### 6.1 INDICE DE PROPIEDAD

2.013	56,72 %
2.014	54,32 %

La Compañía a la fecha del análisis posee un índice del 54,32% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera, ya que sobrepasa los parámetros indicados como apropiados entre el 45 y 65%.

### 6.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2.013	43,28 %
2.014	45,68 %

Del total de activos de la empresa el 45,68% pertenece a los acreedores, comparado con el año anterior se ha producido un incremento del 2,40%.

## 7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

### 7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2.013	19,70 %
2.014	39,10 %

La rentabilidad del 39,10% con relación al patrimonio es excelente, con respecto al año anterior, pues se ha originado un incremento del 19,40%, debido a un aumento considerable de los ingresos.

## 7.2 RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2.013	86,78 %
2.014	250,37 %

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es de 250,37%, arrojando un incremento en relación al año anterior del 163,59%, triplicando la rentabilidad debido a un considerable incremento de sus 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 el incremento de ingresos y por ende del disponible como en el presente caso.
- El incremento de las utilidades de US\$ 245.383,02 con relación al año anterior, se debe a un adecuado control de las políticas en venta de los servicios que presta la empresa.
- Se ha realizado un incremento de los activos fijos y por ende aumento de los pasivos por haber adquirido dichos activos con endeudamiento. Se ha comprado un terreno por el valor de US\$ 207.236,25, con préstamo hipotecario, una ambulancia por el valor de US\$ 83.742,55 a crédito.

## RECOMENDACIONES

Por requerimientos estatales, las empresas 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 recomendamos buscar inversionistas sean estos accionistas o foraneos, así como ver instituciones financieras para obtener un crédito con intereses y plazos adecuados. Como también esperar del gobierno ya que muchas empresas no van a tener las posibilidades económicas para cumplir con dichas exigencias.

Dejamos presente nuestros agradecimientos a la administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para la elaboración y presentación del presente informe.



Dr. Daniel Hidalgo  
COMISARIO REVISOR



CPA. Luis E. Tapia R.  
COMISARIO REVISOR