

INFORME DE COMISARIO REVISOR PERIODO 2.015

Ambato, 27 de Abril de 2.016

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

El análisis económico se realizo a los Estados Financieros, una vez que se registro 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

	2.014		2.015	
ACTIVO CORRIENTE	639.079,36	36,14%	599.985,13	35,36%
ACTIVO FIJO	915.083,98	51,74%	882.619,76	52,01%
ACTIVO A LARGO PLAZO	214.375,00	12,12%	214.375,00	12,63%
TOTAL ACTIVO	1'768.538,34	100,00%	1'696.979,89	100,00%

El Activo ha sufrido un decremento en relación al año anterior en la cantidad de US\$ 71.558,45 dólares americanos, correspondiente a un - 4,05%, éste decremento ha afectado a las cuentas de los activos corrientes y fijos.

2.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2.014		2.015	
PASIVO CORRIENTE	649.413,71	36,72%	597.980,74	35,24%
PASIVO A LARGO PLAZO	158.449,68	8,96%	108.337,85	6,38%
PATRIMONIO	960.674,95	54,32%	990.661,30	58,38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1'768.538,34	100,00%	1.696.979,89	100,00%

El Pasivo ha sufrido un decremento de US\$ 101.544,80 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiendo a un 12,57% en las cuentas de Pasivo Corriente y Pasivo a Largo Plazo.

El Patrimonio se ha incrementado a consecuencia de las utilidades - del presente ejercicio económico.

3.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

		2.014	2.015
CAJA - BANCOS	246.818,39	38,62%	202.950,98 33,83%
CUENTAS POR COBRAR	132.286,73	20,70%	177.122,63 29,52%
INVENTARIOS	259.974,24	40,68%	219.911,52 36,65%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	639.079,36	100,00%	599.985,13 100,00%

En el Activo Corriente podemos demostrar que el mayor valor esta concentrado en el rubro Inventarios con un 36,65% del total del Activo Corriente, en relación al año anterior el Activo Corriente ha sufrido un decremento de US\$ 39.094,23 dólares americanos, dando un porcentaje del 6,12%.

4.- ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

		2.014	2.015
VENTAS	3'027.033,07	98,95%	3'410.580,68 98,77%
OTROS INGRESOS	32.258,61	1,05%	42.347,70 1,23%
TOTAL INGRESOS	3'059.291,68	100,00%	3'452.928,38 100,00%
COSTO DE VENTAS	557.331,91	18,22%	525.765,98 15,23%
UTILIDAD BRUTA	2'501.959,77	81,78%	2'927.162,40 84,77%
GASTOS	2'126.406,28	69,51%	2'452.920,15 71,04%
UTILIDAD EJERCICIO	375.553,49	12,27%	474.242,25 13,73%

En el presente ejercicio las utilidades han tenido un incremento en el valor de US\$ 98.688,76 dólares americanos, debido a un aumento de los ingresos por ventas.

5.- LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2.014	0,99
2.015	1,00

El índice de solvencia es de 1,00 lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee el mismo dólar para cubrir dicha deuda, demostrando una excelente posición financiera, ha incrementado un 0,01 porcentual en relación con el año anterior.

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2.014	0,59
2.015	0,64

La empresa tiene buena capacidad para cubrir un dólar de deuda a corto plazo sin considerar los valores de inventarios, ya que posee sesenta y cuatro centavos para pagar un dólar de deuda, ha tenido un incremento de cinco centavos en relación al año anterior.

5.3. CAPITAL DE TRABAJO

2.014	(10.334,35)
2.015	2.004,39

La empresa para el período examinado posee un capital de trabajo de US\$ 2.004,39 positivo, comparado con el año anterior hay un buen incremento, ya que pasa de negativo a positivo dicho capital de trabajo.

6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1 INDICE DE PROPIEDAD

2.014	54,32%
2.015	58,38%

La empresa a la fecha del análisis posee un índice del 58,38% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera, ya que sobrepasa los parámetros indicados como apropiados y que son entre el 45 y 65%.

6.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2.014	45,68%
-------	--------

2.015	41,62%
-------	--------

Del total de Activos de la empresa el 41,62% le pertenece a los acreedores, comparando con el año anterior se ha producido una disminución del endeudamiento en porcentual del 4,06%.

7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2.014	39,10%
-------	--------

2.015	47,87%
-------	--------

La rentabilidad del 47,87% con relación al patromonio es excelente, - con relación al año anterior, pués se ha originado un incremento del 8,77%, debido al aumento de los ingresos.

7.2 RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2.014	250,37%
-------	---------

2.015	316,16%
-------	---------

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabi-
lidad sobre el capital suscrito y pagado es del 316,16%, arrojando un
incremento en relación al año anterior del 65,79%, debido al incremen-
to de sus utilidades.

C O N C L U S I O N E S

- La estructura financiera de la empresa es buena, ya que los índi-
ces de propiedad y endeudamiento se encuentran dentro de los pará-
metros requeridos para el efecto.

- La liquidez de la compañía ha experimentado un incremento en relación al año anterior, por el aumento de ingresos por ventas.
- El incremento de las utilidades de US\$ 393.636,70 dólares americanos 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 por el valor de US\$ 85.690,43 con relación al año anterior, así como se presenta una disminución de los pasivos de la siguiente forma: Pasivo Corriente por el valor de US\$ 51.432,97, y el Pasivo a Largo Plazo por el valor de US\$ 50.111,83.

R E C O M E N D A C I O N E S

- La crisis por la que atravieza el país, el año 2.016 va hacer conflictiva para las empresas aún más las de la salud, por lo que se recomienda maximizar los recursos que tiene la compañía y poner incapie en mejorar las políticas de ventas de los servicios que presta la empresa.
- Se debe mejorar las recaudaciones de las cuentas por cobrar, ya que para el año 2.015 dicha cuenta se ha incrementado en el valor de US\$ 44.835,90 dólares americanos, y porcentual 33,89%.

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