

INFORME DE COMISARIO REVISOR DEL PERIODO 2.016

Ambato, 30 de Agosto de 2.017

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 CLINICA TUNGURAHUA ES-MEDICAS S.A., el informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2.016, 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.

Y atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92.1.4.3.014 de la Ley de Compañías el informe de Comisario Revisor 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 de 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 los 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 realizó 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

R U B R O S	2.015		2.016	
ACTIVO CORRIENTE	599.985,13	35,36%	296.058,64	17,57%
ACTIVO FIJO	882.619,76	52,01%	967.970,00	57,42%
ACTIVO A LARGO PLAZO	214.375,00	12,63%	421.611,25	25,01%
TOTAL ACTIVO	1'696.979,89	100,00%	1'685.639,89	100,00%

El Activo ha sufrido un decremento en relación al año anterior en la cantidad de US\$ 11.340,00 dólares americanos, correspondiente a un -0,67%, éste decremento ha afectado a las cuentas de los activos corrientes.

2.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

R U B R O S	2.015		2.016	
PASIVO CORRIENTE	597.980,74	35,24%	408.910,44	24,26%
PASIVO A LARGO PLAZO	108.337,85	6,38%	114.255,02	6,78%
PATRIMONIO	990.661,30	58,38%	1'162.474,43	68,96%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1'696.979,89	100,00%	1'685.639,89	100,00%

El Pasivo ha sufrido un decremento de US\$ 189.070,30 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiente a un 31,62% en las cuentas de Pasivo Corriente

El Patrimonio se ha incrementado a consecuencia de los Resultados Acumulados por Adopción de NIIF'S.

3.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

R U B R O S	2.015		2.016	
CAJA - BANCOS	202.950,98	33,83%	42.279,24	14,28%
CUENTAS POR COBRAR	177.122,63	29,52%	103.041,70	34,80%
INVENTARIOS	219.911,52	36,35%	150.737,37	50,92%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	599.985,13	100,00%	296.058,64	100,00%

En el Activo Corriente podemos demostrar que el mayor valor está concentrado en el rubro Inventarios con un 50,92% del total del Activo Corriente, en relación al año anterior el Activo Corriente ha sufrido un decremento de US\$ 303.926,49 dólares americanos, dando un porcentaje del 50,66%.

4.- ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

R U B R O S	2.015		2.016	
VENTAS	3'410.580,68	98,77%	1'980.938,90	97,79%
OTROS INGRESOS	42.347,70	1,23%	44.690,63	2,21%
TOTAL INGRESOS	3'452.928,38	100,00%	2'025.629,53	100,00%
COSTO DE VENTAS	525.765,98	15,23%	427.422,08	21,10%
UTILIDAD BRUTA	2'927.162,40	84,77%	1'598.207,45	78,90%
GASTOS	2'452.920,15	71,04%	1'555.052,52	76,77%
UTILIDAD EJERCICIO	474.242,25	13,75%	43.154,93	2,13%

En el presente ejercicio las utilidades han tenido un decremento en el valor de US\$ 431.087,32 dólares americanos, con una rebaja porcentual del 90,90%, debido a la disminución de los ingresos en el valor de US\$ 1'427.298,85 dólares americanos, con una rebaja porcentual del 41,34%.

5.- LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2.015 1,00

El índice de solvencia es de 0,72 lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee 72 centavos de dólar, - para cubrir dicha deuda, demostrando una buena posición financiera, - ha decrementado un 0,28 porcentual en relación con el año anterior.

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2.015	0,64
2.016	0,36

La empresa tiene una corriente capacidad para cubrir un dólar de deuda a corto plazo sin considerar los valores de Inventarios, ya que posee treinta y seis centavos para pagar un dólar de deuda, ha tenido un decremento de veinte y ocho centavos en relación al año anterior.

5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2.015	2.004,39
2.016	(112.851,80)

La empresa para el período examinado posee un capital de trabajo de US\$ 112.851,80 en negativo, comparado con el año anterior hay un fuerte decremento de 114.856,19 dólares americanos, ya que pasa de un valor positivo a negativo dicho capital de trabajo.

6.- ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1 INDICE DE PROPIEDAD

2.015	58,38%
2.016	68,96%

La empresa a la fecha del análisis posee un índice del 68,96% 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

2.015	41,62%
2.016	31,04%

Del total de Activos de la empresa el 31,04% le pertenece a los acreedores, comparado con el año anterior se ha producido una disminución del endeudamiento, en un porcentaje del 10,58%.

7.- PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2.015	47,87%
2.016	3,71%

La rentabilidad del 3,71% con relación al patrimonio es baja, con relación al año anterior, pues se ha originado un decremento del 44,16%, debido a la disminución de los ingresos.

7.2 RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2.015	316,16
2.016	28,77

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es del 28,77%, arrojando un decremento en relación al año anterior del 287,39%, debido al decremento 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 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 la disminución de ingresos por ventas.
- El decremento de las utilidades de US\$ 431.087,32 dólares americanos con relación al año anterior, se debe a que ya no se tiene el convenio con el IESS.
- Se ha realizado un incremento de los Activos Fijos por adquisiciones por el valor de US\$ 53.450,22 con relación al año anterior.
- De igual manera se presenta un incremento del Activo a Largo Plazo por el valor de US\$ 207.236,25, así como el incremento del Pasivo a Largo Plazo por el valor de US\$ 5.917,17 de acuerdo al año anterior.

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

- Debido a que no se tiene el convenio con el IESS, se debe mejorar las políticas de venta de servicios que presta la empresa, buscando convenios con empresas e instituciones.
- Mejorar los cobros de las cuentas por cobrar, a pesar de que para el año 2.016 se ha recuperado US\$ 74.080,93 dólares americanos, - con un 41,83% en relación al año anterior.

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