

INFORME DE COMISARIO REVISOR DEL PERIODO 2.017

Ambato, 15 de Agosto de 2.018

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 ESMEDI - CAS S.A., el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2.017, 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 y operativos son razonables, es decir no - presente 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 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 registre el resultado del ejercicio, que en este período fue pérdida.

4. ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Presentamos el Informe minucioso y detallado de las variaciones que han

dad 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		2.016		2.017	
ACTIVO CORRIENTE	296.058,64	17,57%	406.232,87	18,81%	
ACTIVO FIJO	967.970,00	57,42%	1'331.396,01	61,66%	
ACTIVO A LARGO PLAZO	421.611,25	25,01%	421.611,25	19,53%	
TOTAL ACTIVO	1'685.639,89	100,00%	2'159.240,13	100,00%	

El Activo ha tenido un incremento en relación al año anterior en la cantidad de 473.600,24 Dólares Americanos, correspondiendo a un 28,10% éste incremento se ha efectuado en las cuentas de los activos corrientes y activos fijos.

2.- ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

R U B R O S		2.016		2.017	
PASIVO CORRIENTE	408.910,44	24,26%	714.590,27	33,09%	
PASIVO A LARGO PLAZA	114.255,02	6,78%	377.324,95	17,48%	
PATRIMONIO	1'162.474,43	68,96%	1'067.324,91	49,43%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1'685.639,89	100,00%	2'159.240,13	100,00%	

El Pasivo ha tenido un incremento de 305.679,83 Dólares Americanos, en relación al año anterior, correspondiente a un 74,75% en las cuentas del Pasivo Corriente, y 263.069,93 Dólares Americanos, correspondiente a un 230,25% en el Pasivo a Largo Plazo.

El Patrimonio ha sufrido un decremento de 95.149,52 Dólares Americanos, por dividendos entregados a Accionistas por 46.337,79 Dólares Americanos y 48.811,73 Dólares Americanos por Pérdida del Ejercicio.

3.- ESTRUCTURA DEL ACTIVO CORRIENTE

R U B R O S		2.016		2.017	
CAJA - BANCOS	42.279,24	14,28%	149.125,19	36,71%	
CUENTAS POR COBRAR	103.041,70	34,80%	105.291,30	25,92%	
INVENTARIOS	150.737,37	50,92%	151.816,38	37,37%	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	296.058,64	100,00%	406.232,87	100,00%	

En el Activo Corriente podemos demostrar que el mayor valor esta concentrado en el rubro CAJA - BANCOS con un 36,71% del total del Activo Corriente, en relación al año anterior el Activo Corriente ha tenido un incremento de 110.174,23 Dólares Americanos, con un porcentaje del 37,21% .

4.- ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

R U B R O S		2.016		2.017	
VENTAS	1'980.938,90	97,79%	1'793.770,07	97,34%	
OTROS INGRESOS	44.690,63	2,21%	48.978,47	2,66%	
TOTAL INGRESOS	2'025.629,53	100,00%	1'842.748,54	100,00%	
COSTOS DE VENTAS	427.422,08	21,10%	425.663,14	23,10%	
UTILIDAD BRUTA	1'598.207,45	78,90%	1'417.085,40	76,90%	
GASTOS	1'555.052,52	76,77%	1'465.897,13	79,55%	
UTILIDAD Y PERDIDA EJERC.	43.154,93	2,13%	(48.811,73)	(2,65%)	

En el presente ejercicio económico ha arrojado una pérdida por el valor de 48.811,73 Dólares Americanos, con una rebaja porcentual con relación al año anterior del 213,11%, debido a la disminución de los ingresos por ventas de 187.168,83 Dólares Americanos.

5.- LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2.016	0,36
2.017	0,36

El Índice de Solvencia es de 0,57 lo que significa que para cubrir un dólar de deuda a corto plazo, la empresa posee 57 centavos de dólar - para cubrir dicha obligación, demostrando una buena posición financiera a pesar de haber decrementado en 15 centavos de dólar con relación al año anterior.

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2.016	0,36
2.017	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 36 centavos de Dólar para cubrir un Dólar de deuda, éste índice - se ha mantenido inalterable en los dos ejercicios económicos 2.016 y 2.017.

5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2.016	(112.851,80)
2.017	(308.357,40)

La empresa para el período examinado posee un capital de trabajo de - 308.357,40 Dólares Americanos en negativo, comparado con el año anterior hay un considerable decremento de 195.505,60 Dólares Americanos, por consecuencia de las adquisiciones a crédito a Ecuador Overseas Agencies C.A.

6.- ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1 INDICE DE PROPIEDAD

2.016	68,96%
2.017	49,43%

La empresa a la fecha del análisis posee un índice del 49,43% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera, ya que pasa los parametros indicados como apropiados y que son entre el 45% y 65%.

6.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2.016	31,04
2.017	50,57

Del total de Activos de la empresa el 50,57% le pertenece a los acreedores, comparado con el año anterior se ha producido un incremento del endeudamiento, en un porcentaje del 19,53%.

7.- PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2.016	3.71%
2.017	0,00%

En el presente ejercicio económico se puede determinar que no hubo rentabilidad sobre el patrimonio, ya que se obtuvo una pérdida de 48.811,73 Dólares Americanos.

7.2 RENTABILIDAD DEL CAPITAL

2.016	28,77%
2.017	0,00%

En el presente ejercicio económico se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es de 0%, arrojando un decremento considerable a consecuencia de la pérdida ocasionada.

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

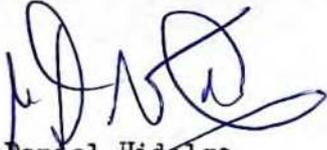
- La estructura financiera de la empresa es buena, ya que los índices de propiedad y endeudamiento se encuentra dentro de los parámetros requeridos para el efecto.
- La liquidez de la compañía se ha mantenido inalterable con relación al año anterior, a pesar de la disminución de los ingresos por ventas.

- Se ha realizado un incremento en Caja - Bancos por el valor de - - 106.845,95 en relación al año anterior, ya que sus ingresos fueron de contado.
- Se ha realizado un incremento en los Activos Fijos por el valor de 363.426,01 en relación al año anterior, por adquisiciones efectuadas durante el año.
- Se ha realizado un incremento de Pasivo Corriente por el valor de - 305.679,83 en relación al año anterior y del Pasivo a Largo Plazo - por el valor de 263.069,93 en relación al año anterior, por adquisiciones realizadas a crédito.

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

- Se debe implantar buenas políticas de ventas de servicios que presta la empresa, buscando convenios con empresas e instituciones, para de esta manera mejorar los ingresos y por ende obtener rentabilidad para este próximo año/.
- Hay que realizar un adecuado estudio de los costos de ventas y gastos, para mejorar los recursos económicos y humanos que posee la empresa.

Dejamos presente nuestros agradecimientos a la administración, así como 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