

Ambato, 14 de Abril de 2009

Señores

ACCIONISTAS DE LA CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS
TUNGURAHUA S.A.

Ciudad

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a ustedes señores accionistas de la Clínica de Especialidades Medicas Tungurahua S.A., el informe de Comisario Revisor por el periodo comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2008 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, resolución No. 92-1-4-3-014 y a los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

He revisado los libros de actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, así como los libros y comprobantes de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

Los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por la Junta General y Directorio.

La empresa mantiene un adecuado sistema de control interno que garantizan la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos, con lo cual los controles contables, administrativos, financieros, operativos son razonables.

Los valores 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 principio de contabilidad generalmente aceptados, reflejando razonablemente su situación financiera.

La convocatoria a Junta General de Accionistas cumple con todas las disposiciones legales en lo que refiere a contenido, tiempo y publicidad por la prensa y citación al Comisario Revisor.

El análisis económico se realizo a los Estados Financieros de acuerdo a lo estipulado en la reforme tributaria emitida en RO484-5 del 31 de Diciembre de 2001, que sigue en vigencia y que no han efectuado cambios al respecto

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

1. ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL

	2007		2008	
ACTIVO CORRIENTE	222.972,16	47,60%	290.060,88	50,84%
ACTIVO FIJO	245.462,64	52,40%	280.440,38	49,16%
TOTAL ACTIVO	468.434,80	100,00%	570.501,26	100,00%

El activo de ha incrementado en 103.592,46 dólares americanos, en relación al año anterior, correspondiente a un 22,11% por anticipos realizados a construcciones e instalaciones en transito.

2. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

	2007		2008	
PASIVO CORRIENTE	82.775,80	17,67%	290.369,52	36,70%
PASIVO LARGO PLAZO	25.000,00	5,34%		
PATRIMONIO	360.659,00	76,99%	361.131,74	63,30%
TOTAL PASIVO Y PATR.0	468.434,80	100,00%	570.501,26	100,00%

El activo a largo plazo por préstamo al Bando del Pichincha ha sido cancelado, el pasivo corriente ha tenido un incremento en relación al año anterior por los prestamos de los accionistas y los anticipos de consultorios.

3. ESTRUCTURA DE ACTIVO CORRIENTE

	2007		2008	
CAJA BANCOS	24.352,97	10,92%	23.905,82	8,24%
CUENTAS POR COBRAR	128.958,18	57,84%	184.178,36	63,50%
INVENTARIOS	61.288,63	27,49%	74.010,32	25,52%
PAGOS ANTICIPADOS	8.372,38	3,75%	7.966,38	2,74%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	222.972,16	100,00%	290.060,88	100,00%

En el activo corriente podemos demostrar que la mayor cantidad esta concentrada en cuentas por cobrar con un 63,50% del total activo corriente, y de los cuales el mayor valor esta en anticipos a proveedores con \$ 122.108,28

4. ESTRUCTURA DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

	2007		2008	
VENTAS	672.190,56	97,46%	708.713,07	98,59%
OTROS INGRESOS	17.505,22	2,54%	10.108,56	1,41%
TOTAL INGRESOS	689.695,78	100,00%	718.821,63	100,00%
- COSTO DE VENTAS	314.982,57	45,67%	134.944,14	18,77%
UTILIDAD BRUTA	374.713,21	54,33%	583.877,49	81,23%
- GASTOS	314.797,12	45,64%	582.136,18	80,99%
UTILIDAD DE EJERCICIO	59.916,00	8,69%	1.741,31	0,24%

En lo que tiene que ver al total de ingresos hay un incremento con relación al año anterior de \$ 29.125,85, así como de costos y gastos de \$ 87.300,63, obteniendo un resultado final de \$ 1.741,31 con un decremento del 97,09%

5. LIQUIDEZ DE LA EMPRESA

5.1 INDICE DE SOLVENCIA

2007	2,69
2008	1,39

El índice de solvencia es de 1,39 lo que significa que por cada dólar de deuda a corto plazo que tiene la empresa, posee 1 dólar y 39 centavos para cubrir dicha deuda, obteniendo una buena posición financiera, se ha decrementado en 1,30 al año anterior

5.2 INDICE DE LIQUIDEZ

2007	1,95
2008	1,03

La empresa tiene capacidad para cubrir una dólar de deuda sin tomar en cuentas los inventarios de 1,03, no teniendo por lo tanto dificultad para cubrir dicha deuda, presenta un decremento de 92 centavos en relación al año anterior:

5.3 CAPITAL DE TRABAJO

2007	140.196,36
2008	80.691,36

La empresa posee un buen capital de trabajo de \$ 80.691,36, comparado con el año anterior, hay un decremento de \$ 59.505,00

6. ESTRUCTURA DE LA EMPRESA

6.1. INDICE DE PROPIEDAD

2007	76,99
2008	63,30

La empresa a la fecha tiene un índice de propiedad de 63,30% que le pertenece, reflejando una buena situación financiera ya que sobrepasa los parámetros indicados como apropiados del 45 al 50%, se demuestra una baja del 13,69% en relación al periodo anterior demostrando que se ha incrementado las deudas.

6.2 INDICE DE ENDEUDAMIENTO

2007	23,01%
2008	70%

El total de activos de la empresa el 36,70% pertenece a los acreedores, demostrando una buena posición financiera, se obtiene un incremento de este índice de 13,69% al año anterior por aumento de deudas.

7. PROPIEDAD ECONOMICA DE LA EMPRESA

7.1 RENTABILIDAD PATRIMONIAL

2007	16,1629%
2008	0,4822%

La rentabilidad de 0,4822% en relación al patrimonio es pésima, ya que con respecto al año anterior hubo un decremento del 16,1307%

7.2 RECTABILIDAD DEL CAPITAL

2007	449,30%
2008	14,51%

En el presente ejercicio se puede determinar que la rentabilidad sobre el capital suscrito y pagado es de 14,51% con un decremento al año anterior del 484,79%

CONCLUSIONES:

- La estructura financiera de la compañía 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 decremento en capacidad de pago en relación al año anterior.
 - La utilidad del periodo 2008 es de
Menos 15% participación trabajadores
25% Impuesto a la renta
Utilidad a repartir
- | | |
|--|----------|
| | 1.741,31 |
| | 261,20 |
| | 1.007,37 |
| | 472,74 |

Utilidad pobre a pesar de haber tenido un incremento en los ingresos del 4,22% en relación al año anterior, demostrando este bajo resultado por el incremento en los costos y gastos del 14,30%.

RECOMENDACIONES:

- Realizar regulaciones a los estados financieros por el calculo del reparto a trabajadores de \$ 643,60 a \$261,20 e Impuesto a la renta del \$911,77 A \$ 1.007,37 ya que para el calculo de 15% a trabajadores es sobre el resultado de \$ 1.741,31 no sobre \$ 4.290,67 en el cual esta incluido gastos no deducibles.
- Regular en el Balance General en el activo la cuenta retención en la fuente de \$ 4134,24 a \$ 3.126,87 por cálculos regulados del 15% trabajadores e Impuesto a la Renta.
Iva pagado en compras por crédito tributario del valor de \$ 1.210,48 a \$691,85 cruce con saldo del Iva Cobrado en Ventas.
- Se debe realizar arqueos permanente en caja.
- Se debe efectuar inventarios por muestreo en el rubro medicinas periódicamente.
- Elaborar presupuestos de ingresos y gastos
- Elaborar flujo de caja
- Presentar balances mensuales para de esta manera controlar los presupuestos elaborados y tomar correctivos a tiempo.

Atentamente,


Luis E. Tapia R.
COMISARIO REVISOR


Dr. Daniel Hidalgo
COMISARIO REVISOR

