



**CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS  
LATINOAMERICANA CÍA. LTDA.**

**INFORME DE COMISARIO**

**Correspondiente al Ejercicio Económico cerrado  
al 31 de Diciembre del 2019**

**Ing. Diego Ugalde E.**

Cuenca, 11 de Marzo del 2020

Señores

**CLINICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS  
LATINOAMERICANA CIA. LTDA.**

Ciudad.-

Señores Socios:

Dando cumplimiento con la disposición legal de la Superintendencia de Compañías en calidad de Comisario de la compañía, pongo a vuestra consideración el presente informe correspondiente al ejercicio económico cerrado al 31 de Diciembre del 2019.

Este informe ha sido preparado sobre la base de los Estados Financieros que me han sido entregados por parte de la compañía.

	2018	2019	Diferencia	%
ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.840.993,15	\$ 2.069.136,10	228.142,95	12,39%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 4.409.988,79	\$ 4.423.251,51	13.262,72	0,30%
ACTIVO TOTAL	\$ 6.250.981,94	\$ 6.492.387,61	241.405,67	3,86%
PASIVO CORRIENTE	\$ 1.774.315,43	\$ 1.984.586,67	210.271,24	11,85%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 1.134.992,51	\$ 1.051.286,31	-83.706,20	-7,38%
PASIVO TOTAL	\$ 2.909.307,94	\$ 3.035.872,98	126.565,04	4,35%
PATRIMONIO	\$ 3.331.513,82	\$ 3.385.314,33	53.800,51	1,61%

**ACTIVO CORRIENTE**

La cuenta Activo Corriente se incrementa en \$ 228.142,95 lo que representa el 12.39% respecto del período anterior, debido a los movimientos de las siguientes cuentas:

	2018	2019	Diferencia	%
Caja	260,00	260,00	-	
Fondo rotativo	500,00	500,00	-	
Bancos	226.029,88	295.219,50	69.189,62	30,61%
Activos Financieros	908.590,85	1.035.227,91	126.637,06	13,94%
Inventarios	340.306,48	346.488,74	6.182,26	1,82%
Activos por impuestos corrientes	348.234,43	372.748,74	24.514,31	7,04%
Otros Activos Corrientes	17.071,51	18.691,21	1.619,70	9,49%
	<b>1.840.993,15</b>	<b>2.069.136,10</b>	<b>228.142,95</b>	<b>12,39%</b>

Los incrementos más significativos se encuentran en los saldos de la cuenta: Bancos, reportando un mayor valor en efectivo, así como en la cuenta Activos Financieros, en la que se consideran principalmente los valores correspondientes a Cuentas por Cobrar.

## ACTIVO NO CORRIENTE

La cuenta Activo No Corriente se incrementa en un valor de \$ 13.262,62 que representa el 0,30% .

	2018	2019	Diferencia	%
Propiedades, planta y equipo	4.354.267,40	4.356.215,72	1.948,32	0,04%
Activos Financieros no corrientes	44.016,01	44.016,01	-	0,00%
Activo por impuesto a la renta dife	11.705,38	23.019,78	11.314,40	96,66%
	<b>4.409.988,79</b>	<b>4.423.251,51</b>	<b>13.262,72</b>	<b>0,30%</b>

La variación más importante se encuentra en la cuenta: Activo por Impuesto a la Renta Diferido, la cual refleja un incremento de \$ 11.314,40 lo que significa un mayor valor recuperable en ejercicios futuros.

## ACTIVO TOTAL

En resumen, los activos totales de la compañía se incrementan en \$ 241.405,67 que representa el 3,86% respecto del periodo anterior, debido principalmente al incremento en las cuentas: Bancos y Activos Financieros, como se lo indicó en los párrafos que anteceden.

## PASIVO CORRIENTE

Los pasivos corrientes se incrementan en \$ 210.271.24 representando el 11.85 % respecto del ejercicio anterior. Este valor se encuentra por debajo de lo ya analizado respecto de los Activos Corrientes (\$ 228.142,95 lo que representó incremento del 12.39 %). La variación en los Pasivos Corrientes se ha dado de la siguiente manera:

	2018	2019	Diferencia	%
Cuentas y Documentos por pagar	1.473.659,30	1.717.981,71	244.322,41	16,58%
Otras Obligaciones Corrientes	255.627,70	240.800,53	-14.827,17	-5,80%
Anticipos de Clientes	41.035,41	24.679,40	-16.356,01	-39,86%
Otros Pasivos Corrientes	3.993,02	1.125,03	-2.867,99	-71,83%
	<b>1.774.315,43</b>	<b>1.984.586,67</b>	<b>210.271,24</b>	<b>11,85%</b>

## PASIVO NO CORRIENTE

En las cuentas del pasivo no corriente hay un decremento por un valor de \$ 83.706,20 representando una variación del -7.38 %

	2018	2019	Diferencia	%
Obligaciones con Instituciones Fin	78.611,33	-	-78.611,33	-100,00%
Cuentas por pagar Diversas	355.798,31	355.798,31	-	0,00%
Provisiones por beneficios a empl	265.127,51	303.672,97	38.545,46	14,54%
Pasivo por impuesto a la renta Difi	435.455,36	391.815,03	-43.640,33	-10,02%
	<b>1.134.992,51</b>	<b>1.051.286,31</b>	<b>-83.706,20</b>	<b>-7,38%</b>

Se redujo la Obligación que mantenía la compañía con Instituciones Financieras a largo plazo (Banco Pichincha),

El Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido se reduce según el valor correspondiente a la depreciación de los activos fijos revaluados por la aplicación de las NIIFs, con su contrapartida en el Patrimonio: cuenta Resultado Acumulado por Adopción NIIFs.

Por otro lado la cuenta Provisiones por Beneficios a Empleados dentro de la cual se consideran: Provisión para la Jubilación Patronal así como la Provisión para Desahucio de acuerdo al estudio actuarial se ha incrementado naturalmente.

## PASIVO TOTAL

Existe un incremento por un valor de \$ 126.565.04 con un porcentaje del 4,35 %, debido básicamente al incremento en: Cuentas y Documentos por Pagar y la reducción en la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras. Dicho incremento se encuentra por debajo, en relación a los Activos Totales expuestos anteriormente (\$ 241.405,67 representando el 3,86% de incremento en Activos Totales respecto del período anterior).

## PATRIMONIO

El patrimonio se incrementa en \$ 53.800,51 que representa el 1,61 % debido principalmente a la cuenta Resultado Acumulado por Adopción de NIIFs (detallado en el Pasivo no Corriente) y a la apropiación de los resultados del ejercicio 2018 registrados en la cuenta Reserva Legal y Reserva Facultativa respectivamente.

RESERVAS	2018	2019	Diferencia	%
Reserva Legal	36.311,10	36.819,10	508,00	1,40%
Reserva Facultativa	394.916,75	404.568,93	9.652,18	2,44%
Reserva de Capital Adicional	7.253,22	7.253,22	-	0,00%
Resultado Acumulado por adop	2.639.492,68	2.683.133,01	43.640,33	1,65%
	<b>3.077.973,75</b>	<b>3.131.774,26</b>	<b>53.800,51</b>	<b>1,75%</b>

## INDICES

### Liquidez:

<b>Liquidez =</b>	Activo Corriente \$	2.069.136,10	\$	1,043
	Pasivo Corriente \$	1.984.586,67		

Este índice significa que por cada dólar que la empresa debe, tiene 1,043 dólares para el cumplimiento de obligaciones con terceros a corto plazo.

### Razón de Efectivo:

<b>Razón de Efectivo =</b>	Efectivo Disponible \$	295.979,50	\$	0,149
	Pasivo Corriente \$	1.984.586,67		

Este indicador puede ser de interés para los acreedores de corto plazo, como es el caso de algunos proveedores de bienes y servicios. Se tiene 0,149 en efectivo para cumplir las obligaciones con sus proveedores a corto plazo respecto del efectivo disponible, por lo tanto la empresa tendrá principalmente que cobrar la deuda que mantienen sus clientes y/o vender los productos que se mantienen en inventarios.

#### **Análisis de Solvencia:**

<b>Análisis de Solvencia =</b>	Pasivo Total	\$	3.035.872,98	\$	0,897
	Patrimonio	\$	3.385.314,33		

Mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la compañía con respecto a sus acreedores.

#### **Crecimiento en Ventas**

<b>Crecimiento en Ventas =</b>	Vtas período actual	\$	7.791.621,29	12,39%
	Vtas período anterior	\$	6.932.666,74	

La compañía durante el ejercicio económico 2019 incrementó sus ingresos en \$ 858.954,55 que representa el 12.39 % respecto del período anterior, que está por muy por encima del índice de inflación - 0.07 % para el Ecuador durante el año 2019 según el INEC.

El crecimiento en las ventas que se muestra es muy coherente respecto del incremento en los Activos Totales, así como en los Pasivos Totales ya analizados.

Además la compañía ha podido cubrir costos y gastos así como realizar adecuaciones en sus instalaciones.

Las cifras presentadas en los balances reflejan la realidad económica y financiera de la empresa.

#### **RECOMENDACIONES**

En cuanto a los bienes que tiene la compañía en poder de los empleados se recomienda hacer la entrega recepción del responsable correspondiente, para que los mismos sean los custodios de los bienes, para la realización de su trabajo.

En cuanto al control interno de la compañía, se deja constancia de la implementación de los métodos de control los cuales deberán continuar con su ejecución periódica.

## **CONCLUSIONES.-**

En calidad de comisario de la compañía he procedido a la revisión del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral de CLÍNICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS LATINOAMERICANA Cía. LTDA. al 31 de Diciembre del 2019

La revisión fue efectuada en cumplimiento del mandato de la Junta General y a lo que dispone la Ley de Compañía y estatutos de la compañía.

La contabilidad, ha sido llevada bajo las normas y disposiciones legales vigentes, observando los principios de contabilidad generalmente aceptados, esto hace que los Estados Financieros presenten la situación real de la empresa.

Para la recopilación del presente informe, he recibido del Sr. Gerente General y de la Sra. Contadora, la total colaboración, lo que me ha permitido, la revisión de los documentos contables, así como la explicación correspondiente de los estados financieros y sus anexos.



**Ing. Diego Ugalde E.**  
**COMISARIO**