

## **INFORME DEL COMISARIO**

**A los Señores Accionistas de:**

**CLINICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS BOLIVAR S. A.**

En calidad de Comisario de **CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS BOLIVAR S. A...**, y en cumplimiento a la función que nos asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que se ha examinado el balance general con corte al 31 de diciembre de 2009 y el estado de pérdidas y ganancias de la Compañía correspondiente al ejercicio fiscal del 2009

La revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

### **a. Cumplimiento de resoluciones**

Cumplimos las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que: Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### **b. Procedimiento de control interno**

Como parte del examen efectuado, realizamos, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes

mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

**c. Registros legales y contables**

La **CLINICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS BOLIVAR S. A...** es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador cuyo objeto principal es la presentación de servicios médicos y como actividad secundaria la venta de medicamentos.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, consideramos que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio.

La facturación de la compañía según rubros presentados en los estados financieros es como sigue:

	2009	2008	Variación	Variación %
<b>Ventas Medicamentos</b>	151198.83	125943.81	25255.02	20.05%
<b>Ingresos por servicios</b>				
Hospitalización	86910.78	92896.12	-5985.34	-6.44%
Quirófano	41695.03	37920.41	3774.62	9.95%
Emergencia	4259.58	5471.64	-1212.06	-22.15%
Otros Servicios	16254.76	21010.17	-4755.41	-22.63%
<b>Otros ingresos operacionales</b>	4802.52	4521.24	281.28	6.22%
<b>Total de ingresos</b>	305121.5	287763.39	17358.11	6.03%

No existen operaciones que correspondan al periodo 2009 para ser facturados en el año 2009.

A la fecha de emisión del presente informe, y de acuerdo a información del Señor Contador de la **CLINICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS BOLIVAR S. A.**, no existen ningún tipo de litigios pendientes.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de La Compañía por el periodo que terminó el 31 de diciembre del 2009, es como sigue:

Componente	
Activos Corrientes	101,197.91
Activos Fijos	121,984.86
Pasivos Corrientes	35,282.23
Pasivos Largo Plazo	
Patrimonio	177,351.37
Utilidad neta del ejercicio	10,549.17

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no hemos identificado diferencia significativa que deba ser revelada.

Las cuentas que corresponden al Activo Corriente disponible se encuentran conciliadas y cuentas con sus respectivos auxiliares.

Las cuentas que corresponden al Activo exigible se encuentran con sus respectivos auxiliares.

El valor que se encuentra como Activo Realizable es exactamente igual al que se presenta en anexo de: Listado de inventarios con costo con fecha 31-12-2009.

Los valores que presenta en el balance con relación a los Activos Fijos y sus depreciaciones no se pueden cotejar con un listado de Activos en el cual reflejen, valores de compra, fecha de compra, etc. (adjunto modelo propuesto).

Las cuentas que forman el Pasivo están plenamente justificadas con sus respectivos anexos.

Es importante destacar que las obligaciones que demanda el Servicio de Renta Internas han sido declaradas y canceladas dentro de los plazos establecidos.

Una compilación del estado de resultados por el 2009 y con cifras comparativas del 2008 es el siguiente:

	2009	2008	Variacion	Variacion %
Ingresos de Operación	300318.98	283242.25	17076.73	6.03%
Ingresos ajenos a la operación	4802.52	4521.14	281.38	
Costo de Ventas Medicamentos	90799.8	73437.64	17362.16	
Gastos de operación	203772.53	213990.53	-10218	-4.77%
Gastos ajenos a la operación			0	
Utilidad en el ejercicio	10549.17	335.22	10213.95	3046.94%

Análisis de los costos de venta de medicamentos.

	2009	2008	Variacion	Variacion %
Ventas de Medicamentos	151198.83	125943.81	25255.02	20.05%
Costo de Ventas Medicamentos	90799.8	73437.64	17362.16	23.64%
Utilidad bruta en la venta de medicamentos	60399.03	52506.17	7892.86	15.03%
Margen de utilidad sobre el Costo	66.52%	71.50%		-6.96%

En los años indicados el valor del impuesto a la renta 2008 y 2009 se calcula EL 25% sobre la base imponible.

Rubro	2009	2008	Variacion	Variacion %
Participacion a trabajadores	1582.3755	50.28	1532.0955	3047.13%
Impuesto a la Renta	2241.698625	71.24	2170.45863	3046.69%
Total	3824.074125	121.52	3702.55413	

Consideramos que el examen efectuado. Fundamenta razonablemente la opinión que expresamos a continuación:

En nuestra opinión. Los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes. La situación financiera de la **CLINICA DE ESPECIALIDADES MEDICAS BOLIVAR S. A.** al 31 de Diciembre de 2009 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha. Se presentan de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Por lo expuesto anteriormente sometemos a consideración la aprobación final del Balance General de la **CLINICA DE ESPECIALIDADES MÉDICAS BOLIVAR S. A...** Al 31 de diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultados.

Hemos recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de nuestras funciones.

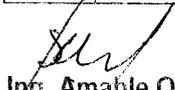
**Observaciones y recomendaciones.**

Se debería realizar una toma física de los Activos Fijos que mantiene la compañía; y si es posible muchos de ellos revisar sus costos.

Desde nuestro punto de vista debería realizar una reclasificación de las cuentas que conforma la cuenta "21201" IESS POR PAGAR. En la que deberían constar únicamente los valores que adeudamos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Modelo para toma física y listados de activos fijos.

Código del Bien	Ubicación, responsable.	Clasificación Del Bien	Descripción del Bien	F. Compra	Valor de Compra	F. inicio Depreciación	F. final Depreciación	Valor mensual	Valor Acumulado	Valor Residual
-----------------	-------------------------	------------------------	----------------------	-----------	-----------------	------------------------	-----------------------	---------------	-----------------	----------------

  
**Ing. Amable Quizhpe Quizhpe.**

**Cuenca Marzo de 2009.**