

**INFORME DE COMISARIO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2010**  
**DE U MENUT CIA. LTDA.**

**ANTECEDENTES**

El comisario ejercerá la función de fiscalización y emitirá el respectivo Informe escrito, sustentado en la información revisada y analizada que tiene relación con la gestión realizada por los administradores principalmente en sus fases económica y financiera de la compañía.

**ALCANCE**

El análisis y revisión de la información financiera se lo realiza en base a los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2010.

**OBJETIVOS**

- Emitir un juicio sobre los Estados Financieros, luego de analizar y revisar los registros contables y la documentación de respaldo.
- Exponer a los Accionistas sobre diversos aspectos de la gestión realizada por la Administración

**OPINION RESPECTO A LA INFORMACIÓN REVELADA**  
**EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Se ha obtenido la información de los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2010, que comprende:

- El Balance General
- El Estado de Resultados

Los principales principios y políticas contables adoptadas son:

Resumen de transacciones

Clasificación de las cuentas y terminología uniforme

Costo Histórico, Consistencia, Partida doble  
Normas Ecuatorianas de Contabilidad

## **BALANCE GENERAL**

### **ACTIVOS \$ 6.316,10**

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental.

En relación al año 2009 el total de los activos fue de \$ 9.606,42; variación que se debe a una disminución en la cuentas por cobrar a los clientes debido a que las ventas en el año 2010 son menores.

### **NOTA N° 01 ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE**

Engloba los rubros relacionados a recursos que tienen mayor liquidez, o que su disponibilidad se la pueda obtener de inmediato.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CAJA – BANCOS	1.472.59	23.31%

La compañía mantiene una posición del 23.31%, respecto del total de los activos. En comparación del año anterior la relación del activo corriente era del 7.73% con un valor de \$ 742,76.

La cuenta bancaria registrada en el banco del Pichincha se concilia mensualmente, al 31 de diciembre del 2010 presenta un saldo disponible de \$ 1.161,72

### **NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE**

En este rubro se encuentran las obligaciones que deben cumplir terceros con la compañía que se hallen pendientes de cobro que se generan por la actividad comercial y los pagos anticipados que realizó la compañía con anterioridad a la incidencia de su aplicación al gasto o a la obligación dispuesta para liquidar. En el estado financiero este rubro representa el 67.97% del total de los activos,

que comprende las cuentas por cobrar a los clientes, a empleados, el crédito tributario y anticipo del impuesto a la renta, se ha realizado la provisión para incobrables del 1% de acuerdo a la Ley Orgánica del Régimen Tributario.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2.334,00	36.95%
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	318,62	-5.04%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	637,98	10.10%
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	1.549,17	24.53%
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	90,30	1.43%

El rubro más representativo es las Cuentas por Cobrar Clientes con el 36.95%, que corresponde al giro normal del negocio que es el servicio de los tratamientos médico nutricionales que ofrece la compañía a sus clientes para lo cual la política es en efectivo el 30% de entrada y el resto a 3 o 4 meses plazo; otro rubro importante es el crédito tributario y el anticipo del impuesto a la renta que representan 25.96%, que son las retenciones que les efectúan por las ventas con tarjetas de crédito, el mismo que se viene incrementando año a año debido a que el pago del Impuesto a la Renta del año 2009 fue mínimo en relación al valor anticipado.

En comparación del año anterior, las Cuentas por Cobrar Clientes alcanzaban a \$ 6.600 que representaba el 68.70% del total del activo del año 2009.

### **NOTA N° 03**

### **ACTIVO FIJO**

Este rubro engloba la inversión en bienes de larga duración, con una representación del Activo Fijo neto 8.72% del Activo total; el Activo Fijo alcanza a USD 4.584.31 con una Depreciación Acumulada de USD 4.033.63. Los cargos por depreciación se realizan de acuerdo a lo permitido por la legislación tributaria.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>PORCENTAJE</b>
MUEBLES Y ENSERES	3.225.97	51.08%
EQUIPO DE OFICINA	908.89	14.39%
EQUIPO MEDICO	449.45	7.12%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	4.033.63	-63.86%

Los muebles y enseres es el de mayor representación, hay que considerar que no ha existido renovación en el Activo Fijo de la compañía, no se han adquirido ningún activo de larga duración, así lo demuestra el estado Financiero en el que se ve que la vida útil de los diferentes muebles y equipo de oficina están por terminar en un año más, en cambio equipo médico esta depreciado en su totalidad.

## **PASIVO Y PATRIMONIO                      \$ 6.316,10**

Está conformada por el total de las fuentes de financiamiento; en donde se cuenta con las fuentes provenientes de terceros que conforma el Pasivo, y el resto lo constituyen fondos propios, que es los aportes de los accionistas mas otros generados por la operación de la compañía que en general corresponde al Patrimonio

### **NOTA N° 04                      PASIVO CORRIENTE**

Son los compromisos adquiridos con el propósito de cumplir con las obligaciones contraídas con terceros.

Esta fuente de financiamiento representa el 31.37% del total, siendo el componente más alto las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la Administración Tributaria, proveedores y las provisiones sociales.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	255.30	4.04%
IESS POR PAGAR	619.2	9.80%
XIII SUELDO POR PAGAR	120.00	1.90%
XIV SUELDO POR PAGAR	290.68	4.60%
VACACIONES POR PAGAR	180.00	2.85%
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	239.92	3.80%
RETENCIONES FUENTE POR PAGAR	118.27	1.87%
IMPUESTO FISCALES POR PAGAR	158.07	2.50%

Con relación al año 2009 no existe mayor variación en el Pasivo Corriente, la diferencia se da porque el año anterior el resultado operativo de la compañía fue positivo lo que genero participación de trabajadores y el impuesto a la renta a pagar.

#### **NOTA N° 05 PATRIMONIO**

Esta cuenta lo conforman los fondos propios de la compañía y lo integran los rubros: Capital Social, Utilidad Acumulada, Reserva Legal y Resultado del Ejercicio. La aportación sobre el total de las fuentes de financiamiento representa 68.63% al cierre del ejercicio.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2010</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CAPITAL SOCIAL	416.00	6.59%
UTILIDAD ACUMULADA	6.251.21	98.97%
RESERVA LEGA	1.120.41	17.74%
PERDIDA DEL EJERCICIO	3.452.96	-54.67%

El resultado del Ejercicio económico del año 2010 arroja una Pérdida considerable de \$ 3.452.96 que representa 54.67%, en comparación del año anterior que se obtuvo una utilidad de neta de \$552.70 que permitió incrementar la Utilidad Acumulada en este año.

## ANÁLISIS DE CUENTAS DE RESULTADOS

### NOTA N° 06

### INGRESOS

Lo conforman los créditos contables obtenidos en virtud de la actividad económica de la compañía que es por los servicios prestados en los tratamientos clínicos para reducción de peso, que en su totalidad representan el 100% de los ingresos.

CONCEPTO	AÑO 2010	PORCENTAJE
TRATAMIENTOS	33.177,00	100%

### NOTA N° 07

### GASTOS

Corresponden a los desembolsos efectivos que se generan con la finalidad de sustentar las actividades operativas y productivas de la compañía.

CONCEPTO	AÑO 2010	PORCENTAJE
SUELDOS PAGADOS	17.280,00	47,17%
COMISION TARJETAS DE CREDITO	723,57	1,98%
IESS PAGADO	2.099,52	5,73%
XIII SUELDO	1.440,00	3,93%
XIV SUELDO	960,00	2,62%
VACACIONES	720,00	1,97%
FONDOS RESERVA	1.439,52	3,93%
GASTOS GENERALES	431,36	1,18%
ARRIENDO	5.239,12	14,30%
UTILES OFICINA	40,63	0,11%
PUBLICIDAD	3.238,32	8,84%
LABORATORIO	851,00	2,32%
UTILERIA MEDICA	173,04	0,47%
IMPUESTO PAGADO IVA	1.024,79	2,80%
MULTAS E INTERESES PAGADOS	164,49	0,45%
GASTOS VARIOS NO DEDUCIBLES	186,88	0,51%
COMPRAS	147,60	0,40%
SERVICIOS PAGADOS	13,65	0,04%
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	456,47	1,25%

El principal rubro de gasto corresponde a los sueldos y beneficios de ley pagados a los trabajadores que representa el 65.35%, el gasto por arriendo de

la oficina corresponde al 14.30%, el desembolso por publicidad y propaganda registra un 8.84%, gasto por arriendo 8.12%, el IVA que se carga al gasto representa el 2.80%, el gasto por exámenes de laboratorio de los pacientes 2.32%, la comisión por tarjetas de crédito 1.98%, entre los principales.

## **NOTA N° 08 RESULTADOS**

Se obtiene de la diferencia entre Ingreso y Gastos, la misma que en el presente ejercicio económico arroja una Pérdida de \$ **3.452,96**.

### **INDICADORES FINANCIEROS**

**1.- LIQUIDEZ CORRIENTE.-** Índice que relaciona el Activo Corriente con el Pasivo Corriente; verifica las disponibilidades de la empresa para afrontar compromisos de corto plazo.

<b>INDICADOR LIQUIDEZ</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>INDICE</b>
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	5.765,42	1.981,44	2.91

Esto significa que por cada dólar que la compañía debe pagar en el Corto Plazo (Pasivo Corriente), cuenta con 2.91 dólares (Activo Corriente) para respaldar esa obligación. Este indicador mientras más alto sea es mejor, porque indica la solvencia financiera de la empresa para cubrir deudas de corto plazo.

**2.- NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:** Estos indicadores nos sirven para analizar la bondad de la política de financiación de la empresa, mide el porcentaje de la participación de los acreedores dentro de la empresa.

<b>INDICADOR</b>	<b>PASIVO</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>INDICE</b>
PASIVO / ACTIVO	1.981,44	6.316,10	0.31

Por cada dólar que la compañía ha invertido en activos, 0.31 centavos de dólar son de terceras personas.

**3.- SOLVENCIA:** Relaciona el patrimonio sobre el total de las fuentes de financiamiento.

INDICADOR	PATRIMONIO	PASIVO	INDICE
PATRIMONIO / PASIVO	4.334,66	1.981,44	2.19

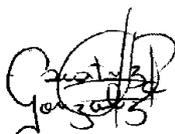
La compañía tiene 2.19 de fondos propios para poder cubrir las obligaciones.

**4.- RENTABILIDAD:** Expresa la relación de la utilidad obtenida antes de impuestos frente al total de ingresos, pero en este ejercicio económico se obtuvo Pérdida

### **OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

- 1 La preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del comisario es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en el proceso y culminación del análisis.
- 2 En la opinión de comisario que suscribe el presente informe, los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2010, reflejan razonablemente la situación económica – financiera y su resultado operacional de la Compañía.

Cuenca, Abril de 2011



CPA. Beatriz González R.

CONTADOR REGISTRO NO. 038194