

INFORME DE COMISARIO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2011
DE UMENU T 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 2011.

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 INFORMACION REVELADA
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se ha obtenido la información de los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2011, 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 \$ 4.389.33

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

En relación al año 2010 el total de los activos fue de \$ 6.316,10; variación que se debe a una disminución en la cuentas por cobrar a los clientes debido a que las ventas en el año 2011 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.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
CAJA – BANCOS	1.176,12	26.79%

La compañía mantiene una posición del 26.79%, respecto del total de los activos. En comparación del año anterior la relación del activo corriente era del 23.31% con un valor de \$ 1.472,59.

La cuenta bancaria registrada en el banco del Pichincha se concilia mensualmente, al 31 de diciembre del 2011 presenta un saldo disponible de \$ 1.166,77.

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 70.08% del total de los activos,

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

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1.641,00	37.39%
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	318,62	-7.26%
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	1.549,17	35.29%
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	204,47	4.66%

El rubro más representativo es las Cuentas por Cobrar Clientes con el 37.39%, que corresponde al giro normal del negocio que es el servicio de los tratamientos que ofrece la compañía a sus clientes para lo cual la política es en efectivo el 40% de entrada y el resto a 3 meses plazo; otro rubro importante es el crédito tributario y el anticipo del impuesto a la renta que representan 39.95%, que son las retenciones que les efectúan por las ventas, el mismo que se viene incrementando año a año debido a que el pago del Impuesto a la Renta del año 2010 fue cero por la pérdida del ejercicio económico anterior. En comparación del año anterior, las Cuentas por Cobrar Clientes alcanzaban a \$ 2.334,00 que representaba el 36.95% del total del activo del año 2010.

NOTA N° 03 ACTIVO FIJO

Este rubro engloba la inversión en bienes de larga duración, con una representación del Activo Fijo neto 3.13% del Activo total; el Activo Fijo alcanza a USD 4.584.31 con una Depreciación Acumulada de USD 4.447,12. Los cargos por depreciación se realiza de acuerdo a lo permitido por la legislación tributaria.

CONCEPTO	AÑO 2011
MUEBLES Y ENSERES	3.225.97
EQUIPO DE OFICINA	908.89
EQUIPO MEDICO	449.45
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-4.447.12

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 de depreciarse, en cambio equipo médico esta depreciado en su totalidad.

PASIVO Y PATRIMONIO \$ 4.389,33

Esta 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 44.88% del total, siendo el componente más alto cuentas por pagar a los socios y sueldos pendientes.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	1.970,00	44.88%
SUELDOS POR PAGAR	224,68	5.12%

Con relación al año 2010 existe variación en el Pasivo Corriente, en este año en lo que respecta a las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y con la Administración Tributaria no existen deudas pendientes, y no se ha provisionado los beneficios sociales.

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 50% al cierre del ejercicio.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	416.00	9.48%
UTILIDAD ACUMULADA	2.798,25	63.75%
RESERVA LEGAL	1.120.41	25.53%
PERDIDA DEL EJERCICIO	2.140,01	-48.75%

El resultado del Ejercicio económico del año 2011 arroja una Pérdida considerable de \$ 2.140.01 que representa 48.75%, al igual que el año anterior que se obtuvo una pérdida neta de \$ 3.452,96, que permitió disminuir la Utilidad Acumulada en este año, situación preocupante para la compañía, que tendrá que buscar alternativas para buscar rentabilidad.

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 bajar de peso, que en su totalidad representan el 100% de los Ingresos.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
TRATAMIENTOS	33.375,00	100%

En comparación al año anterior no ha existido incremento, lo que afecta al resultado del ejercicio económico.

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 2011	PORCENTAJE
SUELDOS PAGADOS	16.704,00	47,03%
COMISION TARJETAS DE CREDITO	727,35	2,05%
IESS PAGADO	2.029,50	5,71%
XIII SUeldo	1.014,00	2,86%
XIV SUeldo	726,00	2,04%
VACACIONES	696,00	1,96%
FONDOS RESERVA	1.391,56	3,92%
GASTOS GENERALES	619,67	1,74%
ARRIENDO	5.676,68	15,98%
UTILES OFICINA	37,06	0,10%
PUBLICIDAD	2.877,09	8,10%
LABORATORIO	518,00	1,46%
UTILERIA MEDICA	173,04	0,49%
IMPUESTO PAGADO IVA	1.076,94	3,03%
MULTAS E INTERESES PAGADOS	125,89	0,35%
SERVICIOS BASICOS	90,92	0,26%
IMPUESTOS	90,30	0,25%
HONORARIOS PROFESIONALES	111,11	0,31%
COMPRAS	390,25	1,10%
SERVICIOS PAGADOS	26,16	0,07%
GASTOS DE DEPRECIACIÓN	413,49	1,16%

El total de gastos de este año llega \$ 35.515,01, el principal rubro de gasto corresponde a los sueldos y beneficios de ley pagados a los trabajadores que representa el 63.53%, el gasto por arriendo de la oficina corresponde al 15.98%, el desembolso por publicidad y propaganda registra un 8.10%, el IVA pagado representa el 3.03%, el gasto en laboratorio 1.46%, la comisión por tarjetas de crédito 2.05%, 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 \$ **2.140,01**.

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.

INDICADOR LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	INDICE
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	4.252.14	2.194.68	1.94

Esto significa que por cada dólar que la compañía debe pagar en el Corto Plazo (Pasivo Corriente), cuenta con 1.94 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, y como podemos observar ha disminuido en relación al año anterior.

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.

INDICADOR	PASIVO	ACTIVO	INDICE
PASIVO / ACTIVO	2.194.68	4.389.33	0.50

Por cada dólar que la compañía ha invertido en activos, 0.50 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	2.194.65	2.194.68	1.00

La compañía tiene 1.00 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 2011

- 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 2011, reflejan razonablemente la situación económica – financiera y su resultado operacional de la Compañía.
- 3 Se debe considerar la situación financiera de la compañía al ser este año 2011 el segundo ejercicio económico consecutivo que se obtiene un resultado negativo o pérdida del ejercicio.

Cuenca, Enero de 2012



CPA. Beatriz González R.
CONTADOR REGISTRO NO. 038194