

**INFORME DE COMISARIO**  
**CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2007**  
**DE UMENT 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 2007.

**OBJETIVOS**

- Emitir un juicio sobre los Estados Financieros, luego de 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 2007, que comprende:

- El Balance General
- El Balance 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            \$ 15,938.21**

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

#### **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 2007</b> | <b>PORCENTAJE</b> |
|-----------------|-----------------|-------------------|
| CAJA – BANCOS   | 1,556.79        | 9.77%             |

La compañía mantiene una posición del 9.77%, respecto del total de los activos. Las cuentas Bancarias son conciliadas mensualmente.

#### **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. En el estado financiero este rubro representa el 44.79% del total de los activos, que comprende las cuentas por cobrar a los clientes y a las Instituciones Bancarias, existiendo una provisión para incobrables del 1%.

| <b>CONCEPTO</b>                    | <b>AÑO 2007</b> | <b>PORCENTAJE</b> |
|------------------------------------|-----------------|-------------------|
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES        | 6,306.00        | 39.57 %           |
| PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES        | 248.66          | -1.56%            |
| CUENTAS POR COBRAR INST. BANCARIAS | 1,080.00        | 6.78%             |

**NOTA N° 03****ACTIVO DIFERIDO**

Suman los pagos anticipados que realizo la compañía con anterioridad a la incidencia de su aplicación al gasto o a la obligación dispuesta para liquidar; su contribución respecto del total del activo es de 7.15%

| CONCEPTO                      | AÑO 2007 | PORCENTAJE |
|-------------------------------|----------|------------|
| CREDITO TRIBUTARIO IMP. RENTA | 850.50   | 5.34%      |
| RETENCION FUENTE              | 288.62   | 1.81%      |

**NOTA N° 04****ACTIVO A LARGO PLAZO**

Este rubro esta conformado por la cuenta de prestamos a los socios por cobrar, y que representa el 21.96% respecto del total, siendo alto considerando que es recuperable a largo plazo

| CONCEPTO                    | AÑO 2007 | PORCENTAJE |
|-----------------------------|----------|------------|
| PRESTAMOS SOCIOS POR COBRAR | 3.500.00 | 21.96%     |

**NOTA N° 05****ACTIVO FIJO**

Engloba la inversión en bienes de larga duración, con una representación del 16.34% del Activo total; el Activo Fijo alcanza a USD 5.574.66 con una Depreciación Acumulada de USD 2.969.70; siendo los muebles y enseres el de mayor representación con un 22.55%, el equipo de oficina el 9.60% y el equipo medico 2.82% del total del activo.

Los cargos por depreciación se realiza de acuerdo a lo permitido por la legislación tributaria, representando el 18.58% del total del activo.

| CONCEPTO               | AÑO 2007 | PORCENTAJE |
|------------------------|----------|------------|
| MUEBLES Y ENSERES      | 3.594.18 | 22.55%     |
| EQUIPO DE OFICINA      | 1.531.03 | 9.6%       |
| EQUIPO MEDICO          | 449.45   | 2.82%      |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | 2.969.70 | -18.58%    |

**PASIVO Y PATRIMONIO****\$ 15.938.21**

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° 07 PASIVO CORRIENTE**

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

Esta fuente de financiamiento representa el 11.25% del total, siendo el componente mas alto las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, la Administración Tributaria y proveedores.

| CONCEPTO                      | AÑO 2007 | PORCENTAJE |
|-------------------------------|----------|------------|
| CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES | 290.36   | 1.82%      |
| IESS POR PAGAR                | 244.82   | 1.54%      |
| XIII SUELDO POR PAGAR         | 94.89    | 0.60%      |
| XIV SUELDO POR PAGAR          | 198.32   | 1.24%      |
| VACACIONES POR PAGAR          | 150.36   | 0.94%      |
| FONDOS DE RESERVA POR PAGAR   | 502.91   | 3.16%      |
| RETENCIONES FUENTE POR PAGAR  | 35.11    | 0.22%      |
| RETENCIONES IVA POR PAGAR     | 26.79    | 0.17%      |
| PARTICIPACIÓN TRABAJADORES    | 102.97   | 0.65%      |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | 145.88   | 0.92%      |

#### **NOTA N° 08 PATRIMONIO**

Esta cuenta lo conforman los fondos propios de la compañía y lo integran los rubros: Capital Social, Utilidad Acumulada, Reserva Legal y Utilidad del Ejercicio. La aportación sobre el total de las fuentes de financiamiento representa 88.75% al cierre del ejercicio.

| CONCEPTO               | AÑO 2007  | PORCENTAJE |
|------------------------|-----------|------------|
| CAPITAL SOCIAL         | 416.00    | 2.61%      |
| UTILIDAD ACUMULADA     | 12.222.73 | 76.69%     |
| RESERVA LEGA           | 1.069.45  | 6.71%      |
| RESERVA LEGAL 2005     | 21.88     | 0.14%      |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 415.74    | 2.61%      |

## **ANÁLISIS DE CUENTAS DE RESULTADOS**

### **NOTA N° 09                    INGRESOS**

Lo conforman los créditos contables obtenidos en virtud de la entrega por los servicios prestados en los tratamientos, que en su totalidad representan el 99.99% de los ingresos.

| <b>CONCEPTO</b> | <b>AÑO 2007</b> | <b>PORCENTAJE</b> |
|-----------------|-----------------|-------------------|
| TRATAMIENTOS    | 35.493.53       | 9.99%             |
| INGRESOS VARIOS | 3.42            | 0.01%             |

### **NOTA N° 10                    GASTOS**

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

| <b>CONCEPTO</b>                   | <b>AÑO 2007</b> | <b>PORCENTAJE</b> |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------|
| COMISION TARJETAS DE CREDITO      | 1.419.14        | 4.08%             |
| SUELDOS PAGADOS                   | 14.922.99       | 42.87%            |
| IESS PAGADO                       | 1.837.94        | 5.28%             |
| XII SUELDO                        | 1.243.60        | 3.57%             |
| XIV SUELDO                        | 638.83          | 1.84%             |
| VACACIONES                        | 621.80          | 1.79%             |
| FONDOS RESERVA                    | 1.337.65        | 3.84%             |
| GASTOS GENERALES                  | 818.28          | 2.35%             |
| AGUA. LUZ Y TELEFONO              | 197.20          | 0.57%             |
| ARRIENDO                          | 2.848.21        | 8.18%             |
| UTILES OFICINA                    | 87.59           | 0.25%             |
| HONORARIOS PROFESIONALES          | 185.26          | 0.53%             |
| PUBLICIDAD                        | 4.625.34        | 13.29%            |
| LABORATORIO                       | 1.424.00        | 4.09%             |
| UTILERIA MEDICA                   | 312.81          | 0.90%             |
| IMPUESTO PAGADO IVA               | 964.73          | 2.77%             |
| COMPRAS                           | 168.00          | 0.48%             |
| MULTAS E INTERESES PAGADOS        | 25.02           | 0.07%             |
| CUOTAS SOCIALES Y PERMISO FUNCION | 97.00           | 0.28%             |
| GASTOS DE ASEO Y LIMPIEZA         | 274.02          | 0.79%             |
| IMPUESTOS VARIOS PAGADOS          | 140.54          | 0.40%             |
| CUENTAS INCOBRABLES               | 63.06           | 0.18%             |
| GASTOS DE DEPRECIACIÓN            | 557.47          | 1.60%             |

El principal rubro de gasto corresponde a los sueldos y beneficios de ley pagados a los trabajadores que representa el 49.19% el desembolso por publicidad y propaganda registra un 13.29%, gasto por arriendo 8.18%, la comisión por tarjetas de crédito 4.08%, y gasto en laboratorio 4.09%, entre los principales.

#### **NOTA N° 011 RESULTADOS**

Se obtiene de la diferencia entre Ingreso y Gastos, la misma que en el presente ejercicio económico arroja una Utilidad de \$ **686.47**.

### **INTERPRETACIÓN DE 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 | 9.833.25                | 1.792.41                | 5.48          |

Esto significa que por cada dólar que la compañía debe pagar en el Corto Plazo (Pasivo Corriente), cuenta con 5.48 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  | 1.792.41      | 15.938.21     | 0.11          |

Por cada dólar que la compañía ha invertido en activos, 0.11 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 | 14.145.80  | 1.792.41 | 7.89   |

La compañía tiene 7.89 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, que para este ejercicio económico representa el 19.33%

| INDICADOR              | UTILIDAD BRUTA | VENTAS    | INDICE |
|------------------------|----------------|-----------|--------|
| UTILIDAD OPERAC/VENTAS | 686.47         | 35.496.95 | 19.33% |

### **OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

- 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 Y en la opinión de comisario que suscribe el presente informe, los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2007, reflejan razonablemente la situación económica – financiera y su resultado operacional de la Compañía.

Cuenca, Abril de 2008



CPA. BEATRÍZ GONZALEZ R.

CONTADOR REGISTRO NO. 038194