

**CLINICA DEL NIÑO Y LA FAMILIA
CLINIESPED S.A.**

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

AL 31DICIEMBRE DEL 2008

C.P.A DR. OSCAR LÓPEZ P.

Ambato, 23 de Marzo del 2009

Señores:

ACCIONISTAS DE LA CLINICA DEL NIÑO Y LA FAMILIA CLINIESPED S.A

Presente.

De mi consideración:

En cumplimiento con la ley de Compañías y el estatuto vigente me permito presentar el informe sobre la gestión realizada por la empresa, dando especial atención a los aspectos administrativos operativos y financieros de la compañía al 31 de Diciembre de 2008.

Los administradores de la empresa han cumplido con el reto encomendado de manejar la parte operativa de la empresa.

Los procedimientos de control guardan relación a los aspectos administrativos- Financieros

1. EN RELACION A LAS ATRIBUCIONES Y OBLIGACIONES DEL COMISARIO DETERMINADAS POR LA LEY DE COMPAÑIAS INDICAMOS:

- a. La compañía no ha constituido, ni ha exigido ningún tipo de garantías a los administradores.
- b. La empresa ha elaborado balances mensuales.
- c. Hemos examinado el movimiento económico de la empresa
- d. De la revisión del estado de situación y del estado de resultados, se ha llegado a establecer que la empresa tiene movimientos significativos, por lo tanto nos permite evaluar la situación financiera.
- e. Informamos que no ha sido necesario convocar a Junta General de Accionistas por parte del suscrito.
- f. El comisario no ha solicitado que deba incluirse ningún punto en el orden del día.

2. OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hemos efectuado un examen del estado de situación de la empresa CLINICA DEL NIÑO Y DE LA FAMILIA CLINIESPED S.A., al 31 de Diciembre del 2008, así como el estado de resultados. Estos estados financieros son responsabilidad de la Empresa.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestro examen.

Nuestro Examen fue efectuado de acuerdo con Normas de Auditoria Ecuatorianas. Estas normas requieren que un examen sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Un examen incluye el análisis de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestro examen provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa clínica del niño y de la familia cliniesped s.a. al 31 de diciembre de 2008, los resultados de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

3. CUMPLIMIENTO DEL PERIODO DE FISCALIZACIÓN

Una vez contratado como comisario revisor de CLINICA DEL NIÑO Y LA FAMILIA CLINIESPED S.A., en lo cual debo informar que después de haber terminado el examen y análisis de los registros contables, documentos de soporte, la conducción administrativa ha sido moderada.

4. ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 2008

Durante nuestro análisis daremos a conocer nuestra opinión a través de diversas formas de estudio que permita establecer parámetros de idoneidad en las cifras de los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre de 2008 por parte de la clínica del niño y la familia cliniesped. s.a.

4.1 EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO EMPRESARIAL GLOBAL MEDIANTE EL CÁLCULO Y LA INTERPRETACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIERO

Mediante este análisis es posible detectar tendencias en determinadas áreas de desempeño empresarial e introducir los correctivos necesarios.

La objetividad en la cual se realiza este análisis determina la imparcialidad, honestidad y ausencia de conflictos de interés, que permita dar un valor agregado a la conducción de la CLINICA DEL NIÑO Y LA FAMILIA CLINIESPED S.A.

Se ha tomado como base los datos que están contenidos en los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2008.

Para este análisis se ha tomado los siguientes grupos de índices financieros:

a. LIQUIDEZ O SOLVENCIA

Se refiere a la capacidad que tiene la empresa para cubrir el activo corriente y el pasivo corriente, permite determinar la capacidad potencial para cubrir obligaciones de corto plazo con recursos del activo corriente.

Al 31 de Diciembre del 2008, CLINIESPED. S.A. logra un índice de solvencia de \$ 4,52(cuatro, dólares con 52/100), es decir que por cada dólar de deuda de corto plazo, su pago cubriría íntegramente en un momento determinado, quedando un adicional de \$3.52 relación que demuestra la posición financiera de corto plazo para atender compromisos de carácter inmediatos (hasta un año).

INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA

Expresa la capacidad financiera para atender las obligaciones de forma inmediata en base a fondos disponibles al cierre del ejercicio, registra un índice de \$3,40 (tres dólares con 40/100) por cada dólar de obligación inmediata, demostrando así el nivel de disponibilidad, utilizando el efectivo disponible y el proveniente del anticipo a proveedores

CAPITAL DE TRABAJO NETO

El capital de trabajo neto es el resultado de la diferencia entre activo corriente y pasivo corriente e indica la cantidad de recursos con que cuenta la empresa para atender sus operaciones cotidianas después de cubrir el pasivo corriente para iniciar las actividades en el nuevo ejercicio.

A la fecha la CLINICA DEL NIÑO Y LA FAMILIA CLINIESPED S.A. registra un capital de trabajo neto positivo de \$99.794.67 (NOVENTA Y NUVE MIL SETECIENTOS NOVENTA Y CUATRO CON 67/100) monto suficiente para iniciar las operaciones y facilidad para ejecutar sus actividades sin necesidad de financiamiento de terceros.

Concluyendo, la posición de corto plazo de CLINIESPED S.A. analizada al 31 de diciembre del 2008 es satisfactoria, posición que demuestra la solvencia institucional, su liquidez, y la previsión de fondos para un adecuado manejo de recursos de corto plazo, factor elocuente para continuar con nuevos proyectos que permitan generar nuevos recursos.

b. LA ACTIVIDAD O EFICIENCIA

Se relaciona con el uso más o menos eficiente que hace la empresa de sus activos. Se pretende medir la velocidad con la que estos activos se renuevan y dan origen a ingresos operativos.

El índice más representativo por la Clínica del Niño y la Familia Cliniesped S.A. es el siguiente:

ROTACION DEL ACTIVO TOTAL

La empresa ha tenido una rotación de su activo total para generar otros ingresos, en el giro normal de sus actividades, en una sola operación que es la venta de terreno; existiendo una eficacia en cuanto a generar recursos económicos.

c. Rentabilidad o productividad

Se relaciona con la capacidad que tiene la compañía para generar utilidades a través del tiempo, en niveles satisfactorios, en relación a los recursos comprometidos en la empresa en este momento, frente al rendimiento alternativo que esos mismos recursos obtendrían en otra actividad.

RENTABILIDAD SOBRE INGRESOS

Comparando la utilidad de \$ 585,38 (quinientos ochenta y cinco dólares con 38/100) con el total de ingresos de \$195.548,42 (ciento noventa y cinco mil quinientos cuarenta y ocho dólares con 42/100) se obtuvo la rentabilidad del 0.003, la misma que es bajo, y refleja una mala conducción en el ámbito empresarial.

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSIÓN TOTAL

Como indicador de la gestión realizada, si comparamos la utilidad de \$585,38 (quinientos ochenta y cinco con 38/100) con la inversión total de \$160.598,17 (ciento sesenta mil quinientos noventa y ocho con 17/100) obtenemos una rentabilidad del 0,0036%, confirmando así que el capital circulante, el activo fijo y los otros activos no han respondido en forma significativa para alcanzar una rentabilidad.

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

La utilidad lograda de \$585,38 (quinientos ochenta y cinco con 38/100) respecto del patrimonio neto al 31 de Diciembre del 2008 de \$ 132.306,30 (ciento treinta y dos mil trescientos seis con 30/100) arroja una rentabilidad del 0,0044% relación que es el reflejo del aporte patrimonial a los resultados del negocio.

RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL PAGADO

La utilidad neta de \$585,38 (quinientos ochenta y cinco con 38/100) comparada con el capital pagado de \$76.086,00 (setenta y seis mil ochenta y dólares 00/100) expresa una rentabilidad del 0,0076%, que lo considero ínfimo por cuanto teniendo un capital social aceptado su rentabilidad es mala.

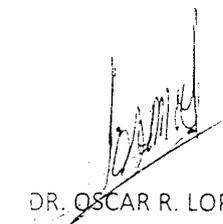
En conclusión, las relaciones financieras confirman que la rentabilidad lograda en el año 2008 es mala para la empresa clínica del niño y la familia cliniesped s.a.

5. CONCLUSIÓN

Los resultados logrados por la CLINICA DEL NIÑO Y LA FAMILIA CLINIESPED S.A. en el ejercicio económico al 31 de diciembre del 2008 evidencia, que se trata de una empresa, que no persigue objetivos, manteniendo ingresos que forman parte de la actividad principal y que pueda atentar riesgos futuristas de la empresa.

La situación financiera al 31 de diciembre del 2008, no guarda positiva consistencia en la obtención de los resultados en cuanto a su rentabilidad, es por otra actividad diferente a los servicios de salud.

SEÑORES ACCIONISTAS,



DR. OSCAR R. LOPEZ P.

COMISARIO

