

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERI CIA LTDA.:

En cumplimiento a lo dispuesto en la normativa legal, estatutaria de la empresa, y de la Ley de Compañías, presento mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de información presentada, en relación con la situación financiera y resultados de operaciones ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERI CIA LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre de 2016.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles relevantes para la preparación y presentación de tales estado financieros.

Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Gerencia General y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidas en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo a las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de la administración, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentadora de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre

del 2016 y el correspondiente estado de resultados integral, así como los libros sociales de la compañía.

Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

Opinión sobre cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERI CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2016 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he podido verificar que la administración ha cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

Opinión sobre el control interno

Con base en los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Informe sobre cumplimiento a Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al Código de Trabajo, informo que durante el ejercicio 2016, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral con empresas que cuentan con la autorización requerida por la Ley para prestar este tipo de servicios.

Las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social, se encuentra canceladas oportunamente.

HUGO F. PAREDES Q.
Cda. El Rocio Calle B N66-150 y de los Eucaliptos
0999-193-892

Informe sobre cumplimiento a Ley de Compañías

Es importante señalar que en mi calidad de comisario de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Se ha realizado un Análisis Financiero para determinar indicadores de gestión que ayuden a identificar la situación de la empresa, y proporcionar información a la gerencia y los niveles directivos, para la toma de decisiones.

Atentamente,

HUGO F. PAREDES Q.

COMISARIO

Quito, 25 de marzo del 2017

ANÁLISIS FINANCIERO DE ADMINISTRACIÓN DE SERVICIOS MÉDICOS RED MEDERER CIA LTDA.

EJERCICIO - 2016

1.- ÍNDICES DE LIQUIDEZ.

1.1.- RAZÓN CORRIENTE

$$\frac{ACTIVO CORRIENTE}{PASIVO CORRIENTE} = \frac{153.496}{208.891} = 0.73$$

INTERPRETACIÓN

La operatividad de la empresa, no permite cumplir con las obligaciones financieras, con sus proveedores, con sus empleados, con la capacidad para renovar su tecnología y adquirir insumos y equipos necesarios en el desarrollo de la actividad de la misma.

1.1.2.- PRUEBA ÁCIDA

$$\frac{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS}{PASIVO CORRIENTE} = \frac{153.496 - 0}{208.891} = 0.73$$

INTERPRETACIÓN

La empresa no maneja inventarios por lo cual esta prueba se realiza de la siguiente manera inventarios 0 restamos del activo corriente, observamos que el índice es menor a 1, lo que indica que la empresa no posee suficiente capacidad para cubrir las obligaciones a corto plazo.

1.1.3.- CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

$$153.496 - 208.891 = -55.395$$

INTERPRETACIÓN

Una vez que la empresa cancele el total de sus obligaciones corrientes, le quedaría un déficit de liquidez de US\$ 55.395 dólares.

1.1.4.- ESTRUCTURA DEL CAPITAL DE TRABAJO

Activos Corrientes	153.496	
Pasivos Corrientes	-208.891	
CAPITAL DE TRABAJO	-55.395	

INTERPRETACIÓN

Se demuestra que el Capital de trabajo, evidencia que la empresa no mantiene suficiente liquidez como para poder cubrir las obligaciones que mantiene dentro de su pasivo corriente.

2.- ÍNDICES DE APALANCAMIENTO

2.1.- ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{PASIVOS\ TOTALES}{ACTIVOS\ TOTALES} = \frac{293.625}{202.479} = 14.50$$

INTERPRETACIÓN

El 14.50% de los activos está financiado con pasivos, siendo un porcentaje no muy aceptable, entendiéndose que la empresa no tiene una buena política de endeudamiento. la empresa tiene un índice alto de endeudamiento por lo tanto es más riesgosa.

2.2.- APALANCAMIENTO PATRIMONIAL

$$\frac{PATRIMONIO}{ACTIVOS TOTALES} = \frac{72.119}{202.479} = 35.62$$

INTERPRETACIÓN

El 35.62 % de los activos totales de la empresa se encuentran financiados con el patrimonio.

2.3.- ÍNDICE DE APALANCAMIENTO

$$\frac{PASIVOS TOTALES}{PATRIMONIO} = \frac{293.625}{72.119} = 40,71$$

INTERPRETACIÓN

La empresa está comprometiendo el 407,10 % de su patrimonio frente al total de sus deudas, deberá mejorar el índice, para disminuir el riesgo frente a terceros.

2.4.- ÍNDICE ACTIVO FIJO NETO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{ACTIVO FIJO NETO}{PATRIMONIO} = \frac{48.982}{72.119} = 0.6792$$

INTERPRETACIÓN:

El activo fijo neto está financiado por el 0.6792 % del Patrimonio

2.5.- ÍNDICE ACTIVO FIJO BRUTO SOBRE PATRIMONIO

$$\frac{ACTIVO FIJO BRUTO}{PATRIMONIO} = \frac{69.634}{72.119} = 0.965$$

INTERPRETACIÓN:

El activo fijo bruto está financiado por el 0.965 % del Patrimonio.

3.- ÍNDICES DE OPERACIÓN

3.1.- ROTACIÓN CAPITAL DE TRABAJO

$$\frac{VENTAS}{ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE} = \frac{558.955}{153.496 - 208.891} = 10.09$$

INTERPRETACIÓN

La empresa respalda -10.09 veces al año el capital de los inversionistas frente a las ventas.

3.2.- ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR

3.2.1.- NÚMERO DE DÍAS DE CARTERA A MANO

$$\frac{CUENTAS POR COBRAR X 360}{VENTAS} = \frac{150.707 x 360}{558.955} = 97.06 \text{ DIAS}$$

INTERPRETACIÓN

El promedio concedido para los clientes para que realicen los pagos es de aproximadamente 97 días, lo que concluye que plazos de hasta 3 meses no es razonable para que la compañía recupere su cartera.

3.2.2.- ROTACIÓN DE CARTERA

$$\frac{360}{NRO. DÍAS DE CARTERA A MANO} = \frac{360}{97.06} = 3.71$$

INTERPRETACIÓN

La cartera de clientes ha rotado aproximadamente 3.71 veces al año, y las ventas a crédito se hacen efectivas aproximadamente a los 97 días; lo que significa que la compañía no mantiene

una buena política de cobrabilidad de su cartera. Este índice debe ser menor al índice de la política crediticia de los proveedores de la empresa, para mejorar su liquidez y capacidad de pago a corto plazo.

HUGO F. PAREDES Q.
Cda. El Rocio Calle B N66-150 y de los Eucaliptos
0999-193-892

4.- INDICES DE RENTABILIDAD

4.1.- MARGEN DE UTILIDAD

$$\frac{UTILIDAD BRUTA EN VENTAS}{VENTAS} = \frac{89.067}{558.955} = 15.93$$

INTERPRETACIÓN

De las ventas anuales el 15.93 % corresponde a la utilidad bruta.