

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

Ambato, 14 de marzo del 2017

Señores Socios

COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

Ciudad

De mi consideración:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. SC.DIC.A.13.217, el artículo No. 231 y los Estatutos Sociales, pongo en su conocimiento el Informe de Comisario Revisor sobre los Estados Financieros y sus Anexos correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2016 de la COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY SERMEDICALCENTER S.A.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisaria, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Comisario

Es responsabilidad del Comisario 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 Junta General de Socios y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Opinión sobre cumplimiento

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

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

diciembre de 2016 y el correspondiente estado de resultado integral, así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Socios y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

1. COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY SERMEDICALCENTER S.A. es una compañía anónima, constituida el 16 de Mayo de 2016 con un plazo de cincuenta años, desde la fecha de inscripción de la escritura.
2. El capital inicial es de US\$ 910.00 dólares, los cuales se encuentran divididos en 910 participaciones de US\$ 1.00 cada una.
3. La Compañía tiene como objeto social las actividades de atención de la Salud Humana, así como también podrá comprender las etapas o fases de comercialización, capacitación, asesoramiento de la actividad antes mencionada.
4. La información requerida para el análisis de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2016, fue proporcionada sin restricciones para la elaboración del presente informe.
5. Los registros contables se elaboran considerando los principios y normas relativas, y los respaldos se mantienen en archivos organizados y bajo supervisión.
6. La administración de la empresa, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General. Con fecha 20 de marzo del 2017 se llevó a cabo la Junta General, quien dispuso que la utilidad de \$864.94 registrar en la cuenta de Utilidades acumuladas de años anteriores.
7. La información de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2016 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa.
8. Desde el año de su constitución, la compañía presenta sus Estados Financieros basados en estas normas NIIF, las cuales exigen entre otros, se apliquen criterios de comparabilidad y valor razonable en el registro de las transacciones, estos principios han sido cumplidos en la presentación de los estados financieros del año 2016.

Análisis Económicos

- El año 2016, es el primer año de operación de la compañía, y los análisis a proporcionar son análisis vertical e índices financieros de lo siguiente:
- El Activo está representado por el efectivo que dispone la compañía por el valor de US\$221.64 que es el 3% del total de Activo de US\$ 7,168.9.
- Las Propiedades, Planta y equipo ascienden al valor neto de \$6,947.30 en el año 2016, esto representa el 97% del Activo total.

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

- El Pasivo por cuentas pendientes de pago son de \$5,338.00 equivalente al 98.96% del Total de su Pasivo por \$5,394.00.
- El Patrimonio cuenta con un Capital de \$910.00 que es el 51% del total del Patrimonio \$1.774.94.
- La cuenta de Utilidad equivale al 49% del Patrimonio, por un valor de \$864.94.
- En el año 2016 se registró ventas de \$6,057.46.
- Los gastos operativos de la empresa en el año 2016 son de US\$ 5,192.52, que representa el 86% en proporción a las Ventas.

ÍNDICES FINANCIEROS

Indicadores de Liquidez

- Los Activos corrientes representan un 4% para cubrir los Pasivos financieros en este año 2016.
Es un índice generalmente aceptado de liquidez a corto plazo, que indica en qué proporción las exigibilidades a corto plazo están cubiertas por activos corrientes que se esperan convertir a efectivo, en un período de tiempo igual o inferior, al de la madurez de las obligaciones corrientes.

Indicadores de Gestión

- Establece que el promedio de la compañía en cobrar las cuentas a favor es de cero días en el año, lo que refleja que la empresa no ha generado ventas a crédito con sus clientes, lo que permite una cartera óptima al final del año.
- La compañía por cada dólar invertido en los activos totales, vendió \$0.84. Mientras mayor sea el volumen de ventas que se pueda realizar con determinada inversión, más eficiente será la dirección del negocio.
- En la empresa por cada \$1.00 vendido, se realiza gastos de \$0.86 mayor a las ventas generadas.
Este es un indicador que prevé que se disminuya las posibilidades de fortalecer su patrimonio y la distribución de utilidades.

Indicadores de Endeudamiento

- El activo total de la compañía representa un 75% en relación a las obligaciones de la compañía en el año 2016.
Nos permite establecer el grado de participación del socio.

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

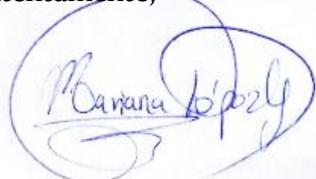
- De los resultados anteriores se concluye que la empresa tiene comprometido su patrimonio en \$3.04 por cada \$1.00 capitalizado.
El mayor o menor riesgo que conlleva cualquier nivel de endeudamiento, depende de varios factores, tales como la capacidad de pago a corto y largo plazo, así como la calidad de los activos tanto corrientes como fijos.
La compañía presenta un nivel de endeudamiento muy alto.

Indicadores de Rentabilidad

- Los índices de rentabilidad de ventas representan \$0.14 por cada dólar de venta realizada.
- La rentabilidad operacional del patrimonio es de 49%, que se ofrece a los socios por el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores.
Este índice registró valores negativos al obtener una pérdida mayor que el capital invertido por los socios.

Se adjunta al presente informe, análisis del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, así como los índices financieros.

Atentamente,



Ing. Mariana López
Comisario Revisor

cc. Archivo

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

ANALISIS VERTICAL

Estado de Situación Financiera

31 de Diciembre del 2016

Código Cuenta Contable	Descripción Cuenta Contable	Año 2016	(%)
1	ACTIVO	\$ 7,168.94	100%
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	\$ 221.64	3%
1.1.1.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 221.64	3%
1.1.1.01.	CAJA	\$ 221.64	3%
1.1.1.01.01.	Caja General	\$ 221.64	3%
1.1.1.01.01.01	Caja	\$ 221.64	3%
1.1.2.	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ -	0%
1.1.2.03.	CUENTAS POR COBRAR	\$ -	0%
1.1.2.03.01.	CUENTAS POR COBRAR	\$ -	0%
1.1.2.03.01.03	Cuentas por Cobrar	\$ -	0%
1.1.5.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ -	0%
1.1.5.01.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ -	0%
1.1.5.01.01.	CREDITO TRIBUTARIO DEL I.V.A	\$ -	0%
1.1.5.01.01.01	Crédito Tributario I.V.A.	\$ -	0%
1.1.5.01.01.02	Crédito Tributario RENTA	\$ -	0%
1.1.5.01.01.02	Crédito Tributario	\$ -	0%
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 6,947.30	97%
1.2.1.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 6,947.30	97%
1.2.1.02.	EQUIPO ODONTOLÓGICO	\$ 6,947.30	97%
1.2.1.02.01.	EQUIPO ODONTOLÓGICO	\$ 6,947.30	97%
1.2.1.02.01.04	Equipo Odontológico	\$ 6,947.30	97%
1.2.1.02.01.05	(-) Dep. Acum. Equipo Odontológico	\$ -	0%
1.2.1.05.	MUEBLES Y ENSERES	\$ -	0%
1.2.1.05.01.	MUEBLES Y ENSERES NETO	\$ -	0%
1.2.1.05.01.01	Muebles y Enseres	\$ -	0%
1.2.1.05.01.02	(-) Deprec. Acum. Muebles y Enseres	\$ -	0%
1.2.1.07.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ -	0%
1.2.1.07.01.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN NETO	\$ -	0%
1.2.1.07.01.01	Equipo de Computación	\$ -	0%
1.2.1.07.01.02	(-) Deprec. Acum. Equipo de Computación	\$ -	0%
1.2.1.08.	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	\$ -	0%
1.2.1.08.01.	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE NETO	\$ -	0%
1.2.1.08.01.01	Vehículos	\$ -	0%
1.2.1.08.01.02	(-) Deprec. Acum. Vehículos	\$ -	0%

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

	2 PASIVO		\$	5,394.00	100.00%
2.1.	PASIVO CORRIENTE		\$	5,394.00	100.00%
2.1.1.	CORRIENTE		\$	5,394.00	100.00%
2.1.1.01.	ACREEDORES LABORALES		\$	-	0.00%
2.1.1.02.	ACREEDORES FISCALES CON LA ADMINIST TRIB		\$	56.00	1.04%
2.1.1.02.01.	I.V.A. CREDITOS		\$	56.00	1.04%
2.1.1.02.01.02	Retenciones en la fuente		\$	56.00	1.04%
2.1.1.05.	CUENTAS POR PAGAR		\$	5,338.00	98.96%
2.1.1.06.01.	CUENTAS POR PAGAR		\$	5,338.00	98.96%
2.1.1.06.01.01	Prestación accionistas por pagar		\$	5,338.00	98.96%
	3 PATRIMONIO NETO		\$	1,774.94	100%
3.1.	CAPITAL		\$	910.00	51%
3.1.1.	CAPITAL		\$	910.00	51%
3.1.1.01.	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		\$	910.00	51%
3.1.1.01.01.	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		\$	910.00	51%
3.1.1.01.01.01	Capital Social		\$	910.00	51%
3.2.	RESERVAS		\$	-	0%
3.2.1.	RESERVAS		\$	-	0%
3.2.1.01.	RESERVA LEGAL		\$	-	0%
3.2.1.01.01.	RESERVA LEGAL		\$	-	0%
3.2.1.01.01.01	Reserva Legal		\$	-	0%
3.3.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$	864.94	49%
3.3.1.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$	864.94	49%
3.3.1.01.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		\$	864.94	49%
3.3.1.01.01.	RESULTADOS DEL PERÍODO		\$	864.94	49%
3.3.1.01.01.01	Utilidad Año Corriente		\$	864.94	49%
3.3.1.01.01.02	Pérdida Año Corriente		\$	-	0%
3.3.1.01.02.	RESULTADOS ACUMULADOS		\$	-	0%
3.3.1.01.01.01	Utilidad Acumulada		\$	-	0%
3.3.1.01.01.02	Pérdida Acumulada		\$	-	0%

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

Estado de Resultados Integrales
del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2016

Código	Descripción	Año		
Cuenta Contable	Cuenta Contable	2016	(%)	
	4 INGRESOS	\$ 6,057.46	100%	
4.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 6,057.46	100%	
4.1.1.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 6,057.46	100%	
4.1.1.01.	VENTAS PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 6,057.46	100%	
4.1.1.01.01.	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ 6,057.46	100%	
4.1.1.01.01.01	Aportaciones de socios	\$ 6,000.00	99%	
4.1.1.01.01.02	Ventas o%	\$ 57.46	1%	
	5 GASTOS	\$ 5,192.52	86%	
5.1.	GASTOS	\$ 5,192.52	86%	
5.1.1.	GASTOS OPERACIONALES	\$ 5,192.52	86%	
5.1.1.01.	GV GASTOS DE VENTA	\$ 3,770.36	62%	
5.1.1.01.01.	GV SUELDOS Y SALARIOS	\$ -	0%	
5.1.1.01.03.	GV GASTOS FIJOS	\$ 1,200.00	20%	
5.1.1.01.03.01	GV Depreciaciones	\$ -	0%	
5.1.1.01.03.03	GV Arrendamiento	\$ 1,200.00	20%	
5.1.1.01.04.	GV GASTOS GENERALES	\$ 2,570.36	42%	
5.1.1.01.04.01	GV Publicidad y Propaganda	\$ 29.52	0%	
5.1.1.01.04.02	GV Medicamentos	\$ 907.63	15%	
5.1.1.01.04.03	GV Combustibles y lubricantes	\$ -	0%	
5.1.1.01.04.04	GV Gastos Transporte	\$ -	0%	
5.1.1.01.04.05	GV Repuestos y Mantenimiento	\$ 10.40	0%	
5.1.1.01.04.06	GV Alimentación	\$ -	0%	
5.1.1.01.04.07	GV Materiales Odontológicos	\$ 1,622.81	27%	
5.1.1.02.	GA GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ 1,422.16	23%	
5.1.1.02.03.	GA GASTOS ADMINISTRACION	\$ -	0%	
5.1.1.02.03.01	GA Honorarios Profesionales	\$ -	0%	
5.1.1.02.04.	GA GASTOS GENERALES	\$ 1,422.16	23%	
5.1.1.02.04.05	GA IVA que se carga al costo	\$ 1,422.16	23%	
5.1.1.02.04.06	GA Gastos de Imprenta	\$ -	0%	
5.2.	GASTOS FINANCIEROS	\$ -	0%	
5.2.1.	GASTOS FINANCIEROS	\$ -	0%	
5.2.1.01.	GASTOS FINANCIEROS	\$ -	0%	
5.2.1.01.01.	INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	\$ -	0%	
5.2.1.01.01.02	Comisiones	\$ -	0%	
5.2.1.01.01.05	Otros Gastos Financieros	\$ -	0%	
	Utilidad o Perdida:	\$ 864.94	14%	

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores de Liquidez

Liquidez Corriente	=	Activo Corriente/Pasivo Corriente
Liquidez Corriente	=	\$ 221.64
		<hr/>
		\$ 5,394.00
Liquidez Corriente	=	4%

Indicadores de Gestión

Rotación de Cartera		Ventas Netas/Cuentas por cobrar clientes
Rotación de Cartera	=	\$ 6,057.46
		<hr/>
		\$ -
Rotación de Cartera	=	- días
Rotación de Ventas		Ventas Netas/Activo Total
Rotación de Ventas	=	\$ 6,057.46
		<hr/>
		\$ 7,168.94
Rotación de Ventas	=	0.84
Impacto Gastos Administración y Ventas		Gastos Administrativos y de Ventas/Ventas
Impacto Gastos Administración y Ventas	=	\$ 5,192.52
		<hr/>
		\$ 6,057.46
Impacto Gastos Administración y Ventas	=	0.86

Informe Comisario Revisor 2016
COMPAÑÍA SERVICIOS MÉDICOS ESPECIALIZADOS MUSHUC KAWSAY
SERMEDICALCENTER S.A.

Indicadores de Endeudamiento

Endeudamiento del Activo		Pasivo Total/Activo Total
Endeudamiento del Activo	=	\$ 5,394.00
		<hr/>
		\$ 7,168.94
Endeudamiento del Activo	=	75%
 Endeudamiento del Patrimonio		 Pasivo Total/Patrimonio
Endeudamiento del Patrimonio	=	\$ 5,394.00
		<hr/>
		\$ 1,774.94
Endeudamiento del Patrimonio	=	3.04

Indicadores de Rentabilidad

Rentabilidad Neta de Ventas	=	Utilidad Neta/Ventas
Rentabilidad Neta de Ventas	=	\$ 864.94
		<hr/>
		\$ 6,057.46
Rentabilidad Neta de Ventas	=	0.14
 Rentabilidad del Patrimonio	=	 Utilidad Neta/Patrimonio Bruto
Rentabilidad del Patrimonio	=	\$ 864.94
		<hr/>
		\$ 1,774.94
Rentabilidad del Patrimonio	=	49%