

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Cuenca 20 Junio 2016

Señores.

Accionistas

**HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.**

Presente,

De mis consideraciones:

En cumplimiento a las funciones de Comisario de Hospital del Rio Hospirio S. A.; y, en amparo a lo que establece la ley, Reglamentos y estatuto vigente, pongo en su consideración el informe correspondiente al análisis de la situación económica – financiera del Hospital, por el periodo 2015.

**1. Antecedentes**

Los resultados presentados en el informe, se fundamentan en la revisión realizada a la composición de los saldos presentados en el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, anexos y documentación contables proporcionados por los directivos y funcionarios del Hospital.

Con relación a la información contable, se procedió con el análisis de las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y cuentas de resultados, al 31 de Diciembre de 2015, debiendo recalcar que en todos los casos se realizó un análisis comparativo con los saldos presentados en el periodo 2014.

De la revisión efectuada, se desprende que la información contable se ajusta a los procesos y normas de contabilidad generalmente aceptadas, y vigentes en el año 2015.

Los procesos convocatorias a Juntas Generales, de Accionistas y de Directorio, se ajustaron a las disposiciones jurídicas vigentes, que para el efecto han sido emitidas; así como también, la adecuada administración de las actas emitidas, por cada uno de los cuerpos colegiados.

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Así también, la Administración del Hospital y Auditor Externo, han entregado en forma oportuna, los estados financieros y demás documentación exigida por la ley.

Cabe recalcar, que con el fin de que tengan un mejor criterio, se han incluido como anexos, el balance general y estado de resultados comparativo entre los ejercicios económicos 2014 y 2015.

**2.- Análisis de los Estados Financieros (Anexo 1 y 2)****2.1 Activo (Anexo 1)**

En lo que corresponde a este rubro se debe indicar que al 31 de Diciembre de 2015, de acuerdo con el Balance General legalizado, su monto total sumo \$ 38.441,151.00 dólares, mismo que presento un aumento de \$6.376,961.39 dólares, un 19,89%.

Los principales rubros que se destacan en el activo y que resaltaremos son;

En el Activo Corriente, el de Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar la misma que disminuye con relación al año 2014 en \$7.275,593.00 dólares, es decir un 72.98%, donde claramente se destaca la subcuenta Fideicomiso Mercantil que de un saldo de \$9.298,445.00 al termino del 2014, a Diciembre del 2015 está en cero, otra subcuenta a resaltar es, Convenios con Empresas que tiene un aumento en \$43,298.00 dólares, la misma que en el 2014 estaba en cero, La subcuenta Servicios Pendientes por Facturar, también tiene un aumento a \$1.655,381.00 dólares, para finales del 2015.

En el Activo no Corriente, se destaca la cuenta Derechos Fiduciarios, la misma que aumenta en un 70.35% es decir en \$14.016,023.09 al 2015, esto por el incremento en las subcuentas Derechos Fiduciarios Flujos y Pagos, y Fideicomiso Mercantil HUR, que es básicamente el incremento antes indicado.

**2.2 Pasivo**

El monto total del Pasivo al 31 de Diciembre de 2015 fue de \$16.067,722.00 mismo que creció en \$172,581.64 dólares, con relación al saldo presentado en el ejercicio 2014.

En el pasivo se analizó las cuentas que más se han destacado como por ejemplo:

Obligaciones con Instituciones Financieras, que de \$1.148,417.00 al final del 2014 disminuye a \$ 49,874.00 dólares, un -95.66% menos, esto por el pago adecuado de los préstamos a las instituciones financieras. La cuenta Proveedores tiene un incremento significativo de

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

\$2.194,872.85 dólares un incremento del 115.82%, las principales subcuentas que reflejan este crecimiento son; Proveedores no Relacionados \$2.244,598 dólares, y Por facturar Proveedores no relacionados \$1.638,784.

La cuenta Documentos por pagar a finales del 2014 ascendió a \$2.192,395.00 dólares y para el 2015 no se tiene ningún rubro registrado a esta cuenta, estos rubros pasan a la cuenta Otros Pasivos a Largo Plazo.

En el Pasivo No Corriente las cuentas a destacar son:

Préstamos Bancarios, cuenta que para el 2015 no registra saldo, Otros Pasivos Largo Plazo que como dijimos anteriormente se traslada de la cuenta Documentos por Pagar a esta cuenta

### **2.3 Patrimonio**

La evolución Patrimonial va de \$16.159,635.99 dólares, con corte al 31 de Diciembre del 2014 a \$22.373,429.00 dólares al 31 de Diciembre del 2015, esto por la Utilidad del año 2014 y 2015.

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

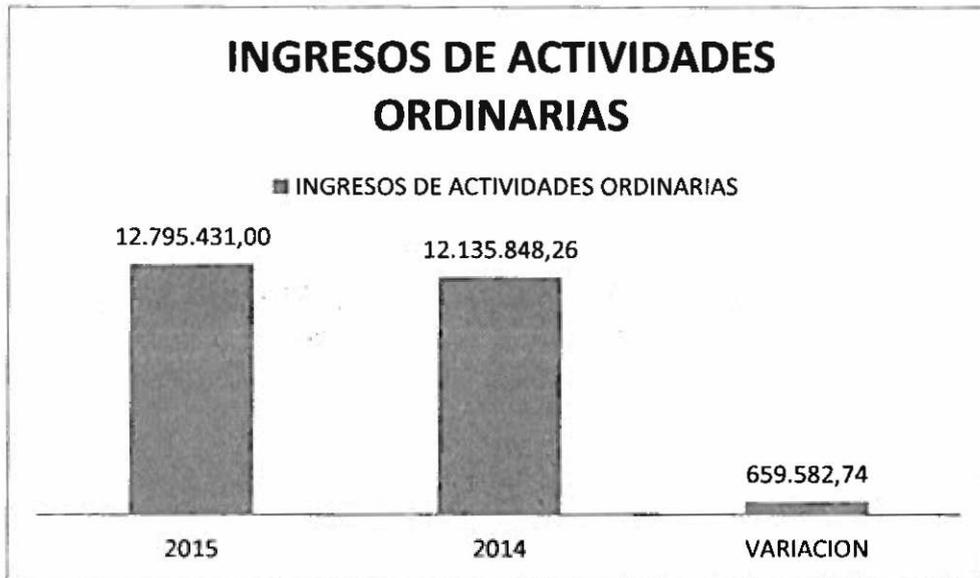
## Anexo 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO				
CUENTAS	2015	2014	VARIACION	%
<b>ACTIVO</b>	<b>38,441,151.00</b>	<b>32,064,189.61</b>	<b>6,376,961.39</b>	<b>19.89%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,395,735.00</b>	<b>10,711,817.61</b>	<b>-7,316,082.61</b>	<b>-68.30%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	111,418.00	66,559.28	44,858.72	67.40%
CTAS. POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,693,196.00	9,968,789.00	-7,275,593.00	-72.98%
INVENTARIOS	354,093.00	394,853.33	-40,760.33	-10.32%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	237,028.00	281,616.00	-44,588.00	-15.83%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>35,045,416.00</b>	<b>21,352,372.00</b>	<b>13,693,044.00</b>	<b>64.13%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,077,883.00	1,083,092.00	-5,209.00	-0.48%
DERECHOS FIDUCIARIOS	33,938,434.00	19,922,411.00	14,016,023.00	70.35%
CTAS. POR COBRAR LARGO PLAZO	0.00	337,456.00	-337,456.00	-100.00%
CARGOS DIFERIDOS	29,099.00	9,413.00	19,686.00	209.14%
<b>PASIVO</b>	<b>16,067,722.00</b>	<b>15,895,140.36</b>	<b>172,581.64</b>	<b>1.09%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,972,874.00</b>	<b>7,122,081.00</b>	<b>-1,149,207.00</b>	<b>-16.14%</b>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	49,874.00	1,148,417.00	-1,098,543.00	-95.66%
PROVEEDORES	4,089,915.00	1,895,043.00	2,194,872.00	115.82%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES	982,680.00	948,330.00	34,350.00	3.62%
DOCUMENTOS POR PAGAR	0.00	2,192,395.00	-2,192,395.00	-100.00%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	850,405.00	937,896.00	-87,491.00	-9.33%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10,094,848.00</b>	<b>8,773,059.36</b>	<b>1,321,788.64</b>	<b>15.07%</b>
DESCUENTOS EN SERVICIOS DE SALUD	7,775,748.00	8,173,446.00	-397,698.00	-4.87%
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00	4,541.29	-4,541.29	-100.00%
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	2,175,133.00	182,362.00	1,992,771.00	1092.76%
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO	143,967.00	412,710.07	-268,743.07	-65.12%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>22,373,429.00</b>	<b>16,159,635.99</b>	<b>6,213,793.01</b>	<b>38.45%</b>
CAPITAL SOCIAL	9,496,239.00	9,496,239.00	0.00	0.00%
RESERVAS	126,579.16	126,579.16	0.00	0.00%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	8,922,351.61	2,889,540.00	6,032,811.61	208.78%
RESULTADOS ACUMULADOS	594,586.00	-44,626.35	639,212.35	-1432.37%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3,052,692.23	3,052,692.23	0.00	0.00%
RESULTADO TOTAL INTEGRAL	180,981.00	639,211.95	-458,230.95	-71.69%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>38,441,151.00</b>	<b>32,054,776.35</b>	<b>6,386,374.65</b>	<b>19.92%</b>

## 2.4 Ventas y Costo de Ventas. (Anexo 2)

Respecto de rubro ingresos se puede observar que el saldo al 31 de diciembre 2015, ascendió a \$12.795,431.00 dólares, mismo que se vio aumentado en \$659,582.74 dólares un 5.43% más que el año 2014; se debe indicar que el rubro Ingresos por actividades Ordinarias está compuesto por los rubros: Ingresos de Hospital, que tiene un aumento de \$3.442,798.67 o un 68.82% con relación al año 2014. Ingresos de Farmacia que aumenta un 83.18% es decir \$1.201,768.46 dólares. Ingresos por Asistencia Médica, este rubro tiene un decremento de \$-5.680,640.39 dólares o un -99.86%. Ingresos de Red que para el año 2015 se tiene un ingreso de \$1.695,656.00 dólares, para el año 2014 no existía este rubro.

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.



Como podemos observar los Ingresos ordinarios, como Hospital, Farmacia e Ingresos de Red tienen un balance positivo para el año 2015, no así el rubro Asistencia medica que es el único rubro que disminuye, pero hay que recordar que en los años anteriores crecía este rubro pero se tenía un problema de liquidez, pues este rubro generaba demasiadas Cuentas por Cobrar.

En lo que refiere al Costo de Ventas se tiene un aumento de \$1.680,866.95 dólares que representa un 17.82% con relación al año 2014, esto nos da una Utilidad Bruta, en el año 2015 de \$1.683,807.00 dólares, un -37.75% menos que la Utilidad Bruta del año 2014.

### 2.5 Gastos Operacionales, Utilidad Operacional, Otros Ingresos, Otros Egresos.

Los Gastos Operacionales se dividen en:

Gastos de Ventas que para el año 2015 aumentan en \$46,898.21 dólares o un 52.62%.

Gastos de Administración, que tienen un aumento de \$202,231.71 dólares, un 16.28%

Gastos Médicos, que también tienen un aumento de 18.31% es decir \$3,430.04 dólares.

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Esto nos da como resultado una Utilidad Operacional de \$81,435.00 dólares, un -93.99% menos, con relación a la Utilidad Operacional de \$1.355,279.17 dólares, que resultado del ejercicio 2014, esto es menos \$-1.273,844.17 dólares.



## Otros Ingresos

Intereses Ganados, este rubro tiene una disminución de \$-1,743.83 dólares, -33.32%

Reembolso de Gastos, Disminuye a \$0.00 dólares, para el año 2015.

Otros, tiene un incremento de \$533,120.56 dólares un 426.89%,

## Otros Egresos

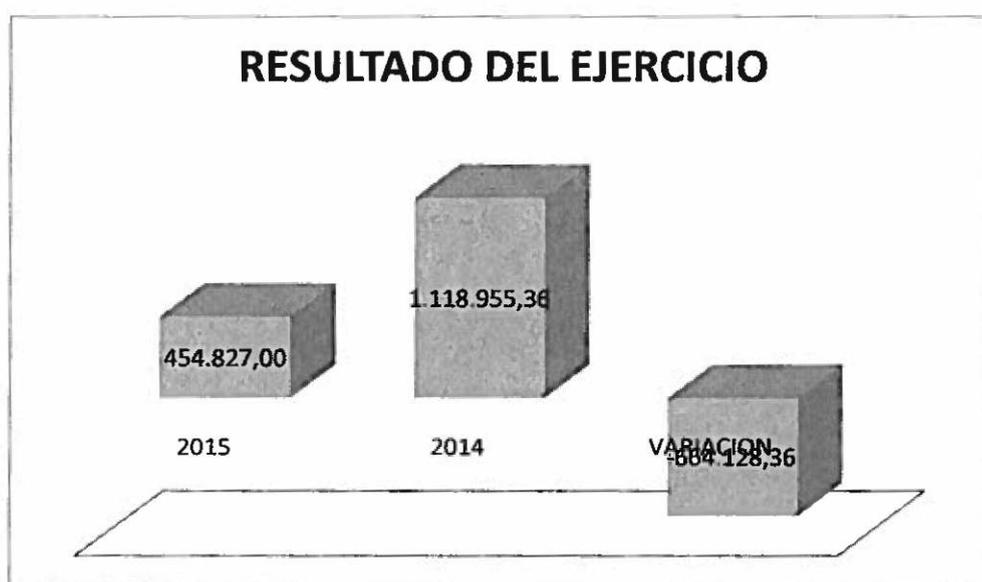
Gastos Financieros, esta cuenta tiene un decremento de \$-127,801.40 dólares, un -39.08%

Otros, aumenta con relación al 2014 en \$14,599.60 dólares un 19.65%.2.6

## Utilidad del Ejercicio

La Utilidad del Ejercicio para el periodo contable 2015 asciende a \$454,827.00 dólares, \$-644,128.36 dólares, -59.35%, menos que el año 2014.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.



## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

## Anexo 2

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO				
CUENTAS	2015	2014	VARIACION	%
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>12,795,431.00</b>	<b>12,135,848.26</b>	<b>659,582.74</b>	<b>5.43%</b>
HOSPITAL	8,445,431.00	5,002,632.33	3,442,798.67	68.82%
FARMACIA	2,646,465.00	1,444,696.54	1,201,768.46	83.18%
ASISTENCIA MEDICA	7,879.00	5,688,519.39	-5,680,640.39	-99.86%
INGRESOS DE RED	1,695,656.00	0.00	1,695,656.00	100.00%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>-11,111,624.00</b>	<b>-9,430,757.05</b>	<b>1,680,866.95</b>	<b>17.82%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,683,807.00</b>	<b>2,705,091.21</b>	<b>-1,021,284.21</b>	<b>-37.75%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-1,602,372.00</b>	<b>-1,349,812.04</b>	<b>252,559.96</b>	<b>18.71%</b>
GASTOS DE VENTAS	-136,019.00	-89,120.79	46,898.21	52.62%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,444,189.00	-1,241,957.29	202,231.71	16.28%
MEDICOS	-22,164.00	-18,733.96	3,430.04	18.31%
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACION</b>	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b>81,435.00</b>	<b>1,355,279.17</b>	<b>-1,273,844.17</b>	<b>-93.99%</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>661,495.00</b>	<b>164,980.99</b>	<b>496,514.01</b>	<b>300.95%</b>
INTERESES GANADOS	3,489.00	5,232.83	-1,743.83	-33.32%
REEMBOLSO DE GASTOS	0.00	34,862.72	-34,862.72	-100.00%
OTROS	658,006.00	124,885.44	533,120.56	426.89%
<b>OTROS EGRESOS</b>	<b>-288,103.00</b>	<b>-401,304.80</b>	<b>-113,201.80</b>	<b>28.21%</b>
GASTOS FINANCIEROS	-199,222.00	-327,023.40	-127,801.40	-39.08%
OTROS	-88,881.00	-74,281.40	14,599.60	19.65%
	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>VARIACION</b>	
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>454,827.00</b>	<b>1,118,955.36</b>	<b>-664,128.36</b>	<b>-59.35%</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>454,827.00</b>	<b>1,118,955.36</b>	<b>-664,128.36</b>	<b>-59.35%</b>

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

**3. Indicadores Financieros****3.1 Índice de liquidez**

Se Obtiene considerando el resultado total del Activo Corriente menos el total del rubro Exigible y Realizable versus el total del Pasivo Corriente, mismo que para el periodo 2015 represento 0.10, lo que quiere decir que la empresa no cuenta con la liquidez necesaria para afrontar sus obligaciones a corto plazo, ya que le hace falta, 0.90 centavos de dólar para cubrir un dólar de obligación.

**3.2 Capital de Trabajo**

Este indicador se lo obtiene aplicando la diferencia entre el Total del Pasivo Corriente y el Activo Corriente, lo que arroja como resultado para el periodo 2015, el monto de menos \$2.577,139 dólares, situación que demuestra que el Hospital no cuenta con un capital de trabajo que le permita operatividad en forma adecuada sus actividades o servicio de salud.

**3.3 Endeudamiento**

Indicador que representa la relación entre el Total del Pasivo y el Total del Patrimonio, es decir demuestra el nivel en el cual se encuentra comprometido el Patrimonio del Hospital, presentando como resultado el valor de 0.72, lo que implica que el Total del Patrimonio se encuentra comprometido para el pago de sus obligaciones en un 72%.

**3.4 Apalancamiento**

Este indicador se obtiene de la relación entre el Total del Activo versus el Total del Pasivo, es un referente para conocer la cantidad de recursos que tiene la empresa para afrontar sus obligaciones, el cual dio como resultado 2.39, lo que implica que cuenta con 2.39 dólares por cada dólar que está obligado a pagar.

**4. Conclusiones**

- La estructura del balance y es estado de resultados; así como, el registro de la información están basados en los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.
- La información contable de Hospital del Rio Hospirio S. A., en todos sus aspectos reflejan su real situación económica – financiera.

## HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

- En lo que respecta a sus costos de venta, gastos administrativos y de ventas, estos presentan un nivel de crecimiento significativo y de ninguna manera proporcional a los ingresos, lo que ha llevado al Hospital a un decrecimiento notorio en sus Resultados y en sus Utilidades.

**5. RECOMENDACIONES**

En mi opinión, los estados financieros del año 2015 se presentan razonables, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de la Empresa HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A., los resultados de sus operaciones y sus movimientos del efectivo están conforme a las Normas Contables de General aceptación y con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Recomiendo, dar un seguimiento especial a los Costos y Gastos del Hospital pues se ve reflejado en los balances tanto de General como el de Pérdidas y Ganancias.

Se recomienda a la Junta General, la aprobación de los Estados Financieros del año fiscal terminado al 31 de Diciembre del 2015 en cifras presentadas, con las observaciones y recomendaciones anotadas en este informe.

Queda entendido que toda la información aquí contenida fue preparada en base a la información proporcionada por la administración de la empresa HOPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A., conjuntamente con el contador, y que los soportes correspondientes, se encuentran a disposición en las oficinas de dicha compañía.

Atentamente,



Ing. Fabián Flores Rodas

0103895587001

Comisario