

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.
Cuenca 02 Mayo 2017

Señores.

Accionistas

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A.

Presente,

De mis consideraciones:

En cumplimiento a las funciones de Comisario de Hospital del Río 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 2016.

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 2016, debiendo recalcar que en todos los casos se realizó un análisis comparativo con los saldos presentados en el periodo 2015.

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 2016.

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 2015 y 2016.

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 2016, de acuerdo con el Balance General legalizado, su monto total sumo \$ 39.272,454.68 dólares, mismo que presento un aumento de \$831,303.68 dólares, un 2,16%.

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 aumenta con relación al año 2015 en \$531,504.83 dólares, es decir un 19.74%, El rubro de Inventarios también tiene un aumento de \$ 101,359.89 dólares, un 28.63%, en otros activos corriente tiene una disminución significativa de un -48.85%.

En el Activo no Corriente, se destaca la cuenta Cuentas por Cobrar Largo Plazo, la misma que disminuye en un -14.03% es decir en \$1.965,750.39 dólares al 2016. A más de lo antes indicado se resalta la cuenta Derechos Fiduciario que tiene un incremento para el 2016 de \$2.390,551.46 dólares, un 12.00%.

2.2 Pasivo

El monto total del Pasivo al 31 de Diciembre de 2016 fue de \$17.181,135.11 mismo que creció en \$1.113,413.11 dólares, o un 6.93%, con relación al saldo presentado en el ejercicio 2015.

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

Obligaciones con Instituciones Financieras, que de \$49,874.00 al final del 2015 aumenta a \$ 104,926.58 dólares, un 110.38%, la cuenta Proveedores tiene un decremento significativo de \$1.017,499.30 dólares, -24.88%, otro cuenta que tiene un incremento significativo es Obligaciones con Empleados e Impuestos Corrientes, que aumenta un 117.80%. La cuenta Documentos por pagar a finales del 2015 fue de \$1.400,000.00 dólares y para el 2016, aumento a \$1.846,567.96 dólares, un 31.90%.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

En el Pasivo No Corriente las cuentas a destacar son:

Otros Pasivos Largo Plazo que tiene un incremento significativo que para finales del 2016 asciende a \$2.510,337.95 dólares, un 223.86%

2.3 Patrimonio

La evolución Patrimonial va de \$22.373,429.00 dólares, con corte al 31 de Diciembre del 2015 a \$22.091,319.57 dólares al 31 de Diciembre del 2016.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Anexo 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

Cuentas	2015	2016	VARIACION	%
ACTIVO	38,441,151.00	39,272,454.68	831,303.68	2.16%
ACTIVO CORRIENTE	3,395,735.00	3,850,906.26	455,171.26	13.40%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	111,418.00	49,517.47	-61,900.53	-55.56%
CTAS. POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,693,196.00	3,224,700.83	531,504.83	19.74%
INVENTARIOS	354,093.00	455,452.89	101,359.89	28.63%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	237,028.00	121,235.07	-115,792.93	-48.85%
ACTIVO NO CORRIENTE	35,045,416.00	35,421,548.42	376,132.42	1.07%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,077,883.00	1,030,760.84	-47,122.16	-4.37%
DERECHOS FIDUCIARIOS	19,922,411.00	22,312,962.46	2,390,551.46	12.00%
CTAS. POR COBRAR LARGO PLAZO	14,016,023.00	12,050,272.61	-1,965,750.39	-14.03%
CARGOS DIFERIDOS	29,099.00	27,552.51	-1,546.49	-5.31%
PASIVO	16,067,722.00	17,181,135.11	1,113,413.11	6.93%
PASIVO CORRIENTE	7,372,874.00	8,279,607.65	906,733.65	12.30%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	49,874.00	104,926.58	55,052.58	110.38%
PROVEEDORES	4,089,915.00	3,072,415.70	-1,017,499.30	-24.88%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES	982,680.00	2,729,846.96	1,747,166.96	177.80%
DOCUMENTOS POR PAGAR	1,400,000.00	1,846,567.96	446,567.96	31.90%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	850,405.00	525,850.45	-324,554.55	-38.16%
PASIVO NO CORRIENTE	8,694,848.00	8,901,527.46	206,679.46	2.38%
DESCUENTOS EN SERVICIOS DE SALUD	7,775,748.00	6,219,714.08	-1,556,033.92	-20.01%
PRESTAMOS BANCARIOS	0.00	0.00	0.00	
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	775,133.00	2,510,337.95	1,735,204.95	223.86%
PROVISION PARA JUBILIACION PATRONAL Y DESHAUCIO	143,967.00	171,475.43	27,508.43	19.11%
PATRIMONIO	22,373,429.00	22,091,319.57	-282,109.43	-1.26%
CAPITAL SOCIAL	9,496,239.00	15,496,239.00	6,000,000.00	63.18%
RESERVAS	126,579.16	126,579.16	0.00	0.00%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	8,922,351.61	2,949,539.56	-5,972,812.05	-66.94%
RESULTADOS ACUMULADOS	594,586.00	775,566.18	180,980.18	30.44%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3,052,692.23	3,052,692.23	0.00	0.00%
RESULTADO TOTAL INTEGRAL	180,981.00	-309,296.56	-490,277.56	-270.90%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38,441,151.00	39,272,454.68	831,303.68	2.16%

2.4 Ventas y Costo de Ventas. (Anexo 2)

Respecto del rubro ingresos se puede observar que el saldo al 31 de diciembre 2016, disminuye a \$12.210,131.90 dólares, mismo que se vio disminuido en \$585,299.10 dólares un - 4.57% menos que el año 2015; se debe indicar que el rubro Ingresos por actividades Ordinarias está compuesto por los rubros: Ingresos de Hospital, que tiene un aumento de \$546,213.04 o un 6.47% con relación al año 2015. Ingresos de Farmacia que aumenta un 21.61% es decir \$572,022.86 dólares. Ingresos por Asistencia Médica, e Ingresos de Red que para el año 2016 no existe movimientos en estos 2 rubros.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.



Como podemos observar los Ingresos ordinarios, como Hospital, Farmacia, tienen un balance positivo para el año 2016, no así los rubros Asistencia médica e Ingresos de Red que no tienen movimiento para el año 2016.

En lo que refiere al Costo de Ventas se tiene una disminución de \$1.465,344.72 dólares que representa un -13.19% con relación al año 2015, esto nos da una Utilidad Bruta, en el año 2016 de \$880,045.62 dólares, un 52.27% más que la Utilidad Bruta del año 2015.

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

Los Gastos Operacionales se dividen en:

Gastos de Ventas que para el año 2016 disminuye en \$41,942.78 dólares o un -30.84%.

Gastos de Administración, que tienen una disminución de \$176,748.30 dólares, un -12.24%

Gastos Médicos, que tienen un aumento de 4,524.34% es decir \$1.002,773.74 dólares.

Esto nos da como resultado una Utilidad Operacional de \$177,397.96 dólares, un 117.84% más, con relación a la Utilidad Operacional de \$81,435.00 dólares, que resultó del ejercicio 2015.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.



Otros Ingresos

Intereses Ganados, este rubro tiene un aumento de \$611.32 dólares, 17.52%

Reembolso de Gastos, aumenta a \$59,564.28 dólares, para el año 2016.

Otros, tiene un decremento de \$560,728.96 dólares un -85.22%,

Otros Egresos

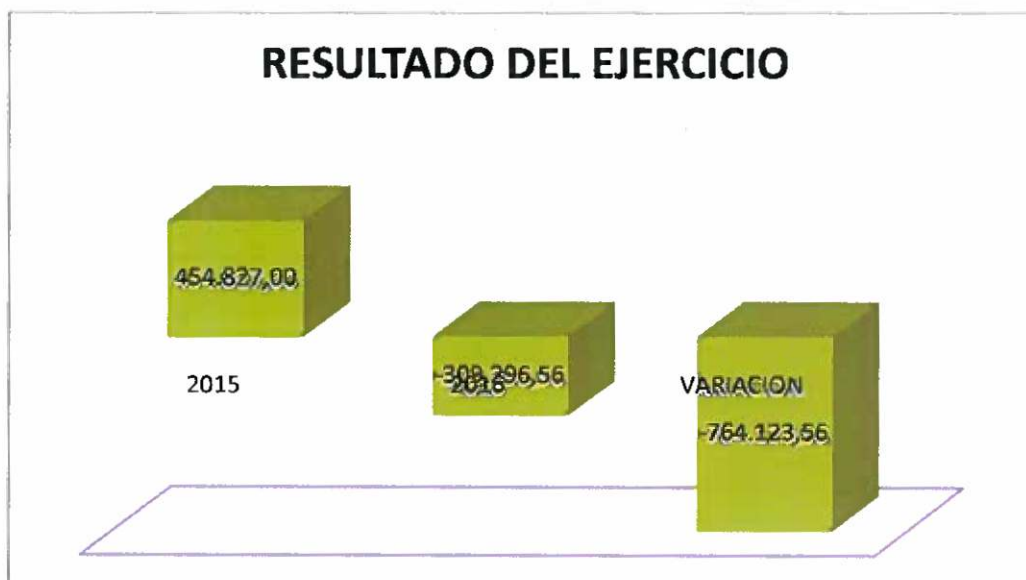
Gastos Financieros, esta cuenta tiene un incremento de \$73,820.20 dólares, un 37.05%

Otros, aumenta con relación al 2015 en \$285,712.96 dólares un 321.46%.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

2.6 Utilidad del Ejercicio

La Utilidad del Ejercicio para el periodo contable 2016 asciende a \$-309,296.56 dólares, \$-764,123.56 dólares, -247.05%, menos que el año 2015.



HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Anexo 2

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO

CUENTAS	2015	2016	VARIACION	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12,795,431.00	12,210,131.90	-585,299.10	-4.57%
HOSPITAL	8,445,431.00	8,991,644.04	546,213.04	6.47%
FARMACIA	2,646,465.00	3,218,487.86	572,022.86	21.61%
ASISTENCIA MEDICA	7,879.00	0.00	-7,879.00	-100.00%
INGRESOS DE RED	1,695,656.00	0.00	-1,695,656.00	-100.00%
COSTO DE VENTAS	-11,111,624.00	-9,646,279.28	-1,465,344.72	-13.19%
UTILIDAD BRUTA	1,683,807.00	2,563,852.62	880,045.62	52.27%
GASTOS OPERACIONALES	-1,602,372.00	-2,386,454.66	-784,082.66	48.93%
GASTOS DE VENTAS	-136,019.00	-94,076.22	-41,942.78	-30.84%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1,444,189.00	-1,267,440.70	-176,748.30	-12.24%
MEDICOS	-22,164.00	-1,024,937.74	1,002,773.74	4524.34%
	2015	2016	VARIACION	
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	81,435.00	177,397.96	95,962.96	117.84%
OTROS INGRESOS	661,495.00	160,941.64	-500,553.36	-75.67%
INTERESES GANADOS	3,489.00	4,100.32	611.32	17.52%
REEMBOLSO DE GASTOS	0.00	59,564.28	59,564.28	
OTROS	658,006.00	97,277.04	-560,728.96	-85.22%
OTROS EGRESOS	-288,103.00	-647,636.16	359,533.16	124.79%
GASTOS FINANCIEROS	-199,222.00	-273,042.20	73,820.20	37.05%
OTROS	-88,881.00	-374,593.96	285,712.96	321.46%
	2015	2016	VARIACION	
RESULTADO DEL EJERCICIO	454,827.00	-309,296.56	-764,123.56	-247.05%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	454,827.00	-309,296.56	-764,123.56	-247.05%

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 2016 represento 0.021, 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, 0.979 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 2016, el monto de menos \$4.428,701.39 dólares, situación que demuestra que el Hospital no cuenta con un capital de trabajo que le permita una operatividad, adecuada en sus actividades o servicios 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 0.78, lo que implica que el Total del Patrimonio se encuentra comprometido para el pago de sus obligaciones en un 78%.

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 2.29, lo que implica que cuenta con 2.29 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 decrecimiento significativo y de ninguna manera proporcional a los ingresos, lo que ha llevado al Hospital a un crecimiento negativo, notorio en sus Resultados y en sus Utilidades.

5. RECOMENDACIONES

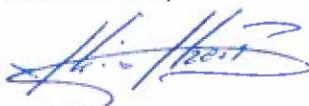
En mi opinión, los estados financieros del año 2016 se presentan razonables, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de la Empresa HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A., los resultados de sus operaciones y sus movimientos del efectivo están conforme a las Normas Contables de General aceptación 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 2016 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