

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Cuenca 16 abril 2018

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 2017.

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 2017, debiendo recalcar que en todos los casos se realizó un análisis comparativo con los saldos presentados en el periodo 2016.

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 2017.

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 2016 y 2017.

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 2017, de acuerdo con el Balance General legalizado, su monto total sumo \$ 38,716.299,00 dólares, mismo que presento una disminución de \$556.156 dólares, un 1,42% menos.

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

En el Activo Corriente, Efectivo y Equivalente al Efectivo la cual aumenta en un 795.28%, el de Cuentas por Cobrar Comerciales y otras Cuentas por cobrar la misma que disminuye con relación al año 2016 en \$-1,229.973 dólares, es decir un -41.22%, El rubro de Inventarios también tiene un decremento de \$-72.616,89 dólares, un -15.94%, en otros activos corriente tiene una disminución s de un -10.13%.

En el Activo no Corriente, se destaca la cuenta Cuentas por Cobrar Largo Plazo, la misma que aumenta en un 3.68% es decir en \$531.807.00 dólares al 2017.

2.2 Pasivo

El monto total del Pasivo al 31 de diciembre de 2017 fue de \$15,849.587 mismo que decreció en \$-1.331.548 dólares, o un -7.75%, con relación al saldo presentado en el ejercicio 2016.

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

Obligaciones con Instituciones Financieras, que de \$1,715014 dólares al final del 2016 tiene una pequeña disminución de, un -3.22%, la cuenta Proveedores tiene un decremento de \$-959.3282 dólares, -17.07%, otra cuenta que tiene un incremento es Obligaciones con Empleados e Impuestos Corrientes, que aumenta un 2.7%,La cuenta Documentos por pagar a finales del 2016 fue de \$556.134 dólares y para el 2017, disminuyo a \$462.798 dólares, un -16.78%.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

En el Pasivo No Corriente las cuentas a destacar son:

Otros Pasivos Largo Plazo que tiene un decremento que para finales del 2017 asciende a \$-209.763 dólares, un -2.72%, Beneficios Empleados no Corriente aumenta un 45.38%, y Cuentas por Pagar disminuye un -10.26%.

2.3 Patrimonio

La evolución Patrimonial va de \$22,091.319 dólares, con corte al 31 de diciembre del 2016 a \$22,866.712 dólares al 31 de Diciembre del 2017.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Anexo 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO				
CUENTAS	2016	2017	VARIACION	%
ACTIVO	39.272.455,36	38.716.299,00	-556.156,36	-1,42%
ACTIVO CORRIENTE	3.878.458,36	2.930.226,00	-948.232,36	-24,45%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	49.517,47	443.318,00	393.800,53	795,28%
CTAS. POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.984.240,00	1.754.267,00	-1.229.973,00	-41,22%
INVENTARIOS	455.452,89	382.836,00	-72.616,89	-15,94%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	389.248,00	349.805,00	-39.443,00	-10,13%
ACTIVO NO CORRIENTE	35.393.997,00	35.786.073,00	392.076,00	1,11%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.008.782,00	891.030,00	-117.752,00	-11,67%
DERECHOS FIDUCIARIOS	19.922.411,00	19.922.411,00	0,00	0,00%
CTAS. POR COBRAR LARGO PLAZO	14.440.825,00	14.972.632,00	531.807,00	3,68%
CARGOS DIFERIDOS	21.979,00	0,00	-21.979,00	-100,00%
PASIVO	17.181.135,00	15.849.587,00	-1.331.548,00	-7,75%
PASIVO CORRIENTE	8.279.607,00	7.183.261,00	-1.096.346,00	-13,24%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.715.014,00	1.659.722,00	-55.292,00	-3,22%
PROVEEDORES	5.613.068,00	4.654.686,00	-958.382,00	-17,07%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES	395.391,00	406.055,00	10.664,00	2,70%
DOCUMENTOS POR PAGAR	556.134,00	462.798,00	-93.336,00	-16,78%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0,00	0,00	0,00	
PASIVO NO CORRIENTE	8.901.528,00	8.666.326,00	-235.202,00	-2,64%
CUENTAS POR PAGAR	1.006.711,00	903.460,00	-103.251,00	-10,26%
BENEFICIOS EMPLEADOS NO CORRIENTE	171.476,00	249.288,00	77.812,00	45,38%
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	7.723.341,00	7.513.578,00	-209.763,00	-2,72%
PROVISION PARA JUBILIACION PATRONAL Y DESHAUCIO	0,00	0,00	0,00	
PATRIMONIO	22.091.319,57	22.866.712,16	775.392,59	3,51%
CAPITAL SOCIAL	15.496.239,00	15.496.239,00	0,00	0,00%
RESERVAS	126.579,16	126.579,16	0,00	0,00%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	2.949.539,56	3.030.417,00	80.877,44	2,74%
RESULTADOS ACUMULADOS	775.566,18	466.270,00	-309.296,18	-39,88%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	3.052.692,23	3.026.703,00	-25.989,23	-0,85%
RESULTADO TOTAL INTEGRAL	-309.296,56	720.504,00	1.029.800,56	-332,95%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	39.272.454,57	38.716.299,16	-556.155,41	-1,42%

2.4 Ventas y Costo de Ventas. (Anexo 2)

Respecto del rubro ingresos se puede observar que el saldo al 31 de diciembre 2017 disminuye a \$11,346.249 dólares, mismo que se vio disminuido en \$-863.838 dólares un -7.07% menos que el año 2016.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS



Como podemos observar los Ingresos Ordinarios, tienen una disminución, en el periodo 2017 con relación al periodo 2016 de un -7.07%. En lo que refiere al Costo de Ventas se tiene una disminución de \$-1,384.302 dólares que representa un -12.96% con relación al año 2016, esto nos da una Utilidad Bruta, en el año 2017 de \$520.464 dólares, un 33.99% más que la Utilidad Bruta del año 2016.

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

Los Gastos Operacionales se dividen en:

Gastos de Ventas que para el año 2017 disminuye en \$-45.626 dólares o un -48.50%.

Gastos de Administración, que tienen una disminución de \$-371.267 dólares, un -29.29%

Esto nos da como resultado una Utilidad Operacional de \$1,106.954 dólares, un 552.71% más, con relación a la Utilidad Operacional, que resultado del ejercicio 2016, esto es más \$937.360 dólares.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

**Otros Ingresos**

Otros, tiene un incremento de \$164.036 dólares un 101.92%,

Otros Egresos

Gastos Financieros, esta cuenta tiene un decremento de \$-49.269 dólares, un -18.04%

Otros, disminuye con relación al 2016 en \$ -20.101 dólares un -22.29%.

HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

2.6 Utilidad del Ejercicio

La Utilidad del Ejercicio para el periodo contable 2017 asciende a \$720.504 dólares.



HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S. A.

Anexo 2

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO

CUENTAS	2016	2017	VARIACION	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12.210.132,00	11.346.294,00	-863.838,00	-7,07%
VENTAS NETAS	12.210.132,00	11.346.294,00	-863.838,00	-7,07%
COSTO DE VENTAS	-10.679.021,00	-9.294.719,00	-1.384.302,00	-12,96%
UTILIDAD BRUTA	1.531.111,00	2.051.575,00	520.464,00	33,99%
GASTOS OPERACIONALES	-1.361.517,00	-944.621,00	416.896,00	-30,62%
GASTOS DE VENTAS	-94.076,00	-48.447,00	-45.629,00	-48,50%
GASTOS DE ADMINISTRACION	-1.267.441,00	-896.174,00	-371.267,00	-29,29%
MEDICOS				
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	169.594,00	1.106.954,00	937.360,00	552,71%
OTROS INGRESOS	160.941,00	324.977,00	164.036,00	101,92%
INTERESES GANADOS				
REEMBOLSO DE GASTOS			0,00	
OTROS	160.941,00	324.977,00	164.036,00	101,92%
OTROS EGRESOS	-363.216,00	-293.846,00	-69.370,00	-19,10%
GASTOS FINANCIEROS	-273.042,00	-223.773,00	-49.269,00	-18,04%
OTROS	-90.174,00	-70.073,00	-20.101,00	-22,29%
RESULTADO ANTES DE DEDUCCIONES	-32.681,00	1.138.085,00	1.170.766,00	-102,87%
PARTICIPACION DE EMPLEADOS	0,00	-170.713,00	-170.713,00	0,00%
IMPUESTO A LA RENTA	-276.616,00	-246.868,00		
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	-309.297,00	720.504,00	1.000.058,00	-138,80%

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 2017 represento 0.11, 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, 0.89 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 2017, el monto de menos \$4,253.035 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 0.69, lo que implica que el Total del Patrimonio se encuentra comprometido para el pago de sus obligaciones en un 69%.

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 2.44, lo que implica que cuenta con 2.44 dólares por cada dólar que está obligado a pagar.

4. Conclusiones

- La estructura del balance y estado de resultados; así como, el registro de la información está 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, pero hay que tomar en cuenta que los ingresos también han tenido un decrecimiento en estos 2 últimos años

5. RECOMENDACIONES

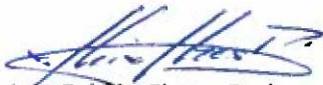
En mi opinión, los estados financieros del año 2017 se presentan razonables, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera de la Empresa HOSPITAL DEL RIO HOSPIRIO S.A., los resultados de sus operaciones y sus movimientos del efectivo están conforme a las Normas Contables de General aceptación y con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Recomiendo, dar un seguimiento especial a las Venta y los Ingresos del Hospital, pues la tendencia es a la baja, y se ve reflejado en los balances, de los 2 últimos años.

Se recomienda a la Junta General, la aprobación de los Estados Financieros del año fiscal terminado al 31 de diciembre del 2017 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