

INFORME COMISARIO REVISOR

**MOVILAB SERVICIOS MÉDICOS
COMPLEMENTARIOS S.A.**

EJERCICIO FISCAL 2009

Ambato, 22 de Marzo de 2009

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

MOVILAB SERVICIOS MÉDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.

Ciudad

En mi calidad de Comisario Revisor de la empresa MOVILAB SERVICIOS MÉDICOS COMPLEMENTARIOS S.A. y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, pongo a su consideración el siguiente informe, donde he examinado el balance general de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

El estudio se ha realizado en base a los documentos entregados por la administración y dando cumplimiento a lo que establece los estatutos sociales de MOVILAB SERVICIOS MÉDICOS COMPLEMENTARIOS S.A. y la Ley de Compañías.

1. Cumplimiento de resoluciones

Revisé los documentos de la compañía con el alcance que consideré necesario de acuerdo a las circunstancias, dando como resultado las siguientes observaciones que a continuación se detallan:

- Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.
- En el mes de Octubre del 2009, se realizó la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía, misma que tuvo como finalidad dejar sin efecto las resoluciones de aumento de capital y reforma de estatutos, misma que se llevó a cabo el 12 de diciembre del 2007, en la cual se procedió a realizar el Aumento de capital suscrito y autorizado así como la reforma a los estatutos. De acuerdo a lo resuelto comunico que el trámite está en marcha en cuanto a su legalización,

quedando de esta manera el nuevo capital autorizado en DOSCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 294.000,00) y el capital suscrito en CIENTO CUARENTA Y SIETE MIL CIENTO OCHENTA Y OCHO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD 147.188,00).

- De acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas se decidió construir el edificio de la compañía en el terreno ubicado en la calle Rocafuerte y Guayaquil, para lo cual el Gerente ha realizado las gestiones y presentaciones de proyectos en varias reuniones del Directorio y continuar con lo dispuesto por la Junta de Accionistas. Actualmente la Gerencia se encuentra definiendo la financiación del proyecto así como los planos con la empresa MYC Proyectos.

2. Procedimiento de control interno

De acuerdo a lo revisado tengo a bien comunicar que la empresa actualmente se encuentra al día y dentro de Lista Blanca en lo que respecta a sus obligaciones con el Servicio de Rentas Internas como son: la emisión de los Anexos Transaccionales, declaración del Impuesto IVA, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, y la declaración del Impuesto a la Renta.

- En el estudio y evaluación del sistema de control interno contable efectuado, se ha podido evidenciar que se dispone de una mejor organización en cuanto a los archivos y documentos que respaldan los balances presentados. El sistema contable SAFI permite tener el soporte magnético como respaldo de los registros contables, sin embargo es necesario aprovecharlo al máximo para obtener información oportuna y detallada de la información presentada en los balances.
- La gerencia ha dado énfasis en mejorar los procesos internos de la empresa a través de la implantación y certificación ISO 9001, por lo que ha tenido la aprobación del directorio para que continúe con el avance de este proyecto y una vez definido someterlo a aprobación en cuanto a la contratación de una empresa que ayude a la implantación y posteriormente a su certificación.

- Luego de revisar las recomendaciones en cuanto al uso de información contable más detallada mediante cuentas auxiliares, la administración ha acogido esta recomendación, sin embargo aun se dispone de información como el caso de cuentas por cobrar que se desconoce el origen de ciertos valores provenientes de periodos anteriores, por lo que se recomienda que en el 2010 se realice una depuración de estas cuentas con el fin de sincerizar la información previo a la implantación de las NIIF, que es un requerimiento importante para su adopción.
- De acuerdo a la recomendación anterior la administración ha realizado una toma física de los activos fijos con el fin de determinar aquellos bienes que es necesario darles de baja. Para el presente año se realizara mediante acta notariada el trámite de baja de activos con el fin de sincerizar las cuentas del activo no corriente y enviarlos al gasto deducible para el impuesto a la renta del 2010.

3. Evaluación de los Estados Financieros

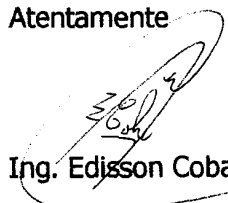
En base a los resultados obtenidos al aplicar selectivamente los procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, Código de Trabajo; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso contable.

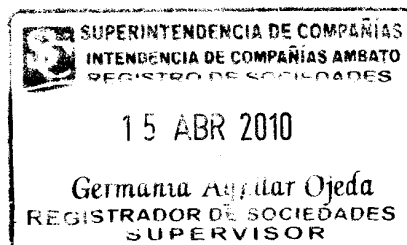
Analizados los balances del período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 en su conjunto, se ha constatado que numéricamente están conformes. La contabilidad se la lleva según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, tanto las cuentas como sus saldos de los grupos de Activo, Pasivo y Patrimonio están de acuerdo con los que se registran en el libro mayor de la empresa.

Adjunto se encuentra el anexo del análisis de las principales razones o indicadores financieros realizados a base de la información obtenida del balance de situación y estado de resultados de la empresa al 31 de Diciembre del 2009.

Seguro de contar con su atención anticipo mi agradecimiento y me suscribo.

Atentamente


Ing. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR



ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Una vez analizados los balances se emite el siguiente informe que resume la Estructura de los Estados Financieros y la importancia de cada una de sus cuentas; para lo cual se ha realizado comparaciones del año 2009-2008 y la representatividad de cada una de los componentes que integran los mencionados balances.

LIQUIDEZ

Muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo.

MOVILAB al 31 de diciembre del 2009 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$69,839.72 siendo los rubros de mayor importancia Caja-Bancos con un valor de \$24,841.37 e Inversiones temporales en UNIFINSA por \$20,597.53. Con relación al año anterior el activo corriente ha disminuido en un 23% debido a la reclasificación de las comisiones pagadas por anticipado del año 2008 a los accionistas.

$$\begin{array}{lcl} \text{Liquidez Corriente} = & \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\ \\ \text{Liquidez Corriente} = & \frac{69,839.72}{22,559.72} \end{array}$$

La liquidez corriente es de 3.10, que significa que se dispone de 3.10 dólares de activo corriente para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. Esto se debe principalmente a que el activo a corto plazo se vio incrementado en el 2009 en un 0.30%, resultado de las inversiones temporales en Unifinsa, aumento de otras cuentas por cobrar y la disminución de valores pagados por anticipado de comisiones.

Si descontamos el valor de los inventarios de materia prima y suministros tenemos 2.93 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo de \$47,280.00.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Capital de Trabajo} = 69,839.72 - 22,559.72$$

Las cuentas por cobrar a clientes asciende a \$6,472.27 y representan con relación al total activo el 2.59%, cuyo valor se debe a que la empresa mantiene la política de pago de exámenes al contado y en casos excepcionales créditos a los médicos.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de cartera} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar netas}} \\ \text{Rotación de cartera} &= \frac{398,889.84}{6,407.90} \end{aligned}$$

La rotación de cartera es de 62.25 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 6.3 dólares en aproximadamente 5.9 días

$$\begin{aligned} \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar netas} \times 365}{\text{Ventas netas}} \\ \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{6,407.90 \times 365}{398,889.84} \end{aligned}$$

SOLVENCIA

El índice de endeudamiento del activo indica cuanto la empresa depende de sus acreedores y si dispone de una capacidad de endeudamiento adecuado. La proporción total deuda sobre activos, en esta año la empresa tiene 43.53% de fondos de acreedores.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento externo} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Endeudamiento externo} &= \frac{108,818.90}{249,991.72} \end{aligned}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto y largo plazo, siendo el más importante el rubro de Préstamo Accionistas con un 19.70% y Préstamos con Instituciones Financieras con un 14.72%. La institución a la que la empresa adeuda es el Banco Bolivariano, que al 31 de diciembre del 2009 la deuda asciende a \$36,818.52, y en este mismo año se ha cancelado el valor de \$32,568.80 por amortización.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$3,941.24. La variación con respecto al 2008 de las obligaciones con proveedores ha sido del 59,14% de disminución.

Las obligaciones con empleados disminuyeron en un 41.88%, principalmente por el valor del 15% participación trabajadores para el año 2009 fue de \$3,974.98 mientras que en el año 2008 fue de \$8,001.87

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 56.47%, que ha presentado una disminución en 4.11% con respecto al 2008, principalmente por la reclasificación del aporte a futuras capitalizaciones al pasivo cuentas por pagar accionistas, por lo que se puede decir que este indicador mejoraría y el endeudamiento interno sería de 76.17% como valor que poseen los accionistas.

RENTABILIDAD

A la fecha del Análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$239,864.01, que representa un 13.73% más que el año anterior, debido al incremento de ventas durante el 2009.

Sin embargo también en el 2009 los gastos operacionales se vieron incrementados llegando a un valor de \$194,524.40 al 2009 de \$ 147,045.27 en el 2008.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$126,050.85 que representa el 31.6% del total de ventas, es decir un 73.78% más que el 2008.

Es necesario explicar que el aparente incremento al 31 de diciembre del 2009 de sueldos y salarios que asciende al valor de \$20,971.46, se debe principalmente a que en el 2008 el gasto estaba acumulado en la cuenta de gasto por comisiones y honorarios, ya que no estaban incluidos algunos colaboradores dentro de nómina y aportando al IESS, por lo que en el 2009 este gasto se incluyó en sueldos de nómina

luego de legalizar todos los contratos y con sus respectivas aportaciones al Seguro Social.

Y otro rubro importante es el IVA que se carga al gasto, mismo que asciende a \$17,628.17 y representa el 4.42% del total de ventas. Esta cuenta se ha incrementado debido al aumento en la facturación de comisiones, aporte de génesis entre otros, y como el IVA pagado no se usa como crédito tributario el gasto se ha visto en aumento.

$$\begin{array}{rcl} \text{Margen de Rentabilidad} & = & \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}} \\ \\ \text{Margen de Rentabilidad} & = & \frac{14,931.67}{398,889.84} \end{array}$$

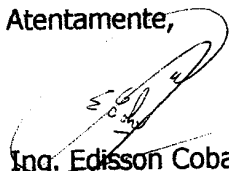
El margen de rentabilidad es de 3.74, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$3.74, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

$$\begin{array}{rcl} \text{Rentabilidad del activo} & = & \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUES DE IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ \\ \text{Rentabilidad del activo} & = & \frac{14,931.67}{249,991.72} \end{array}$$

En el año 2009 la compañía ha disminuido su rentabilidad con respecto al año 2008 ya que por cada \$100 dólares invertidos vende \$5.97.

Extiendo mi agradecimiento a la Junta General de Accionistas por la confianza entregada para la emisión del presente informe.

Atentamente,



Ing. Edisson Coba Molina
COMISARIO REVISOR

**"MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A."
INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS
PERIODO ECONOMICO DE ENERO A DICIEMBRE**

INDICES	2009	2008	OBSERVACIÓN
I) LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ CORRIENTE	3,10	2,45	VECES
PRUEBA ACIDA	2,93	2,34	VECES
CAPITAL DE TRABAJO	47.280,00	49.587,65	DOLARES
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO	8,44	7,06	VECES
II) SOLVENCIA			
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	43,53%	39,41%	
ENDEUDAMIENTO INTERNO	56,47%	60,59%	
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	77,1%	65,1%	
APALACAMIENTO	1,77	1,65	VECES
III) GESTION			
ROTACION DE CARTERA	62,25	63,70	VECES
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS	5,9	5,7	DIAS
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	2,21	1,95	VECES
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	1,60	1,33	VECES
IMPACTO GASTOS ADM. Y VENTAS	48,77%	41,99%	
IMPACTO CARGA FINANCIERA	1,70%	3,37%	
IV) RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	3,74	8,91	
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	10,58	19,55	
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	5,97	11,84	


MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.
ING. EDISSON COBA
COMISARIO REVISOR

"MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A."
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

DETALLE	2009	2008	% VARIACION 2009-2008	% ACUMULAD A 2009
CAJA BANCOS	24.841,37	32.412,05	-23,36%	9,94%
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	20.597,53	-	100,00%	8,24%
CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	6.472,27	5.552,50	16,56%	2,59%
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(64,37)	(55,53)	15,92%	0,03%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.231,96	1.086,00	658,01%	3,29%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	5.385,79	125,75	4182,93%	2,15%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑO CTE)	-	2.605,52	-100,00%	0,00%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	2.768,59	2.915,93	-5,05%	1,11%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.065,65	793,01	34,38%	0,43%
VALORES PAGADOS POR ANTICIPADO	540,93	38.423,05	-98,59%	0,22%
TERRENOS	113.000,00	113.000,00	0,00%	45,20%
MUEBLES Y ENSERES	16.427,70	15.749,13	4,31%	6,57%
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.621,17	2.799,58	29,35%	1,45%
EQUIPO DE LABORATORIO	84.283,55	82.689,79	1,93%	33,71%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	9.164,46	8.383,46	9,32%	3,67%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	(46.344,88)	(43.013,33)	7,75%	18,54%
TOTAL ACTIVO	249.991,72	263.466,91	-5,11%	100,00%
PROVEEDORES LOCALES	3.941,24	9.644,83	-59,14%	1,58%
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	5.690,32	13.129,44	-56,66%	2,28%
IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	5.934,12	-	100,00%	2,37%
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.324,54	1.741,71	-23,95%	0,53%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	5.669,50	9.754,65	-41,88%	2,27%
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	36.810,52	69.379,32	-46,94%	14,72%
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	195,00	195,00	0,00%	0,08%
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	49.253,67	-	100,00%	19,70%
TOTAL PASIVO	108.818,91	103.844,95	4,79%	43,53%
CAPITAL SUSCRITO, ASIGNADO O PATRIMONIO INSTITUCIONAL.	72.200,00	72.200,00	0,00%	28,88%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	7.826,32	42.866,21	-81,74%	3,13%
RESERVA LEGAL	9.390,37	7.731,30	21,46%	3,76%
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	36.824,45	5.618,12	555,46%	14,73%
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Participaciones, Impuestos y Reservas)	14.931,67	31.206,33	-52,15%	5,97%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	249.991,72	263.466,91	-5,11%	100,00%

20
03
2010
MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.
ING. EDISSON COBA
COMISARIO REVISOR

"MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE

DETALLE	2009	2008	% VARIACION 2009-2008	% ACUMULADA 2009
VENTAS NETAS	398.889,84	350.155,58	13,92%	100,00%
COSTO DE VENTAS	(165.366,40)	(142.605,40)	15,96%	41,46%
OTROS INGRESOS	6.340,57	3.328,81	90,48%	1,59%
INGRESOS GARAGE	5.573,01	3.030,00	83,93%	1,40%
OTRAS RENTAS	609,73	298,81	104,05%	0,15%
INGRESOS POR REEMBOLSO	157,83	-	100,00%	0,04%
UTILIDAD BRUTA	239.864,01	210.878,99	13,74%	60,13%
SUELDOS, SALARIOS Y BENEFICIOS SOCIALES	(159.067,20)	(83.690,73)	90,07%	39,88%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	(20.971,46)	(8.092,10)	159,16%	5,26%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES A TRAVÉS DE TERCERIZADORAS	-	-	0,00%	0,00%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	(2.866,39)	-	100,00%	0,72%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	(1.595,64)	(3.065,63)	-47,95%	0,40%
COMISIONES y HORARIOS 12%	(126.050,85)	(72.533,00)	73,78%	31,60%
HONORARIOS POR SERVICIOS PRESTADOS	(761,43)	-	100,00%	0,19%
GASTOS GENERALES	(6.821,43)	-	100,00%	1,71%
GASTOS DE OPERACIÓN	(26.909,29)	(50.350,65)	-46,56%	6,75%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(1.078,48)	(6.634,25)	-83,74%	0,27%
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES PROPIEDAD DE PERSONAS NATURALES	(7.035,00)	(5.739,08)	22,58%	1,76%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	(1.757,16)	(622,77)	182,15%	0,44%
GASTO GENESIS	-	(6.254,30)	-100,00%	0,00%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	(1.590,83)	(619,28)	156,88%	0,40%
SUMINISTROS Y MATERIALES	(2.834,31)	(7.039,68)	-59,74%	0,71%
TRANSPORTE	(1.613,39)	(1.458,24)	10,64%	0,40%
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	(3.568,22)	(5.807,06)	-38,55%	0,89%
GASTOS DE VIAJE	(315,92)	-	100,00%	0,08%
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	(3.165,20)	(3.567,66)	-11,28%	0,79%
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	(80,00)	(21,85)	266,13%	0,02%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	(2.477,14)	(12.289,03)	-79,84%	0,62%
CAPACITACION PERSONAL ADM.	(500,00)	-	100,00%	0,13%
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(8,84)	(55,53)	-84,08%	0,00%
AMORTIZACION SAFI	(884,80)	(241,92)	265,74%	0,22%
IMPUESTOS	(1.770,99)	(1.215,62)	45,69%	0,44%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	(1.770,99)	(1.215,62)	45,69%	0,44%
GASTOS FINANCIEROS	(6.776,92)	(11.788,27)	-42,51%	1,70%
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	(6.776,92)	(11.573,49)	-41,44%	1,70%
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	-	(214,78)	-100,00%	0,00%
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	(17.628,17)	(6.210,69)	183,84%	4,42%
NO DEDUCIBLES	(1.211,60)	(3.590,88)	-66,26%	0,30%
OTROS GASTOS	-	(686,37)	-100,00%	0,00%
TOTAL GASTOS	(213.364,17)	(157.533,21)	35,44%	53,49%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(3.974,98)	(8.001,87)	-50,32%	1,00%
25% IMPUESTO A LA RENTA	(5.934,12)	(10.670,21)	-44,39%	1,49%
10% RESERVA LEGAL	(1.659,07)	(3.467,37)	-52,15%	0,42%

MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.
ING. EDISON COBA
COMISARIO REVISOR

MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

MÉTODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	392.492,02	
Efectivo pagado por compras a proveedores	(170.922,65)	
Efectivo pagado a los trabajadores	(167.544,50)	
Efectivo pagado por gastos de operación	17.501,64	
Impuestos pagados	(29.492,80)	
Intereses pagados o recibidos	(6.776,92)	
		35.256,79

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	(20.597,53)	
COMPRA MUEBLES Y ENSERES	(678,57)	
COMPRA MAQUINARIA Y EQUIPO	(821,59)	
COMPRA EQUIPO DE LABORATORIO	(1.593,76)	
COMPRA EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	(781,00)	
		(24.472,45)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

INSTITUCIONES FINANCIERAS INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	(32.568,80)	
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS PRESTAMOS ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	49.253,67	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	(35.039,89)	
		(18.355,02)

SUMAN

Saldo inicio de año	(7.570,68)	
Saldo a final de año	32.412,05	
		24.841,27


MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.
EDISSON COBA
COMISARIO REVISOR

EMPRESA

CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

14.931,67

(+) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	8,84
(+) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	3.331,55
(+) RESERVA LEGAL	1.659,07

FLUJOS DE EFECTIVO ANTES DE LOS MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

19.931,14

MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	(919,77)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(7.145,96)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	(5.260,04)
RETENCIONES FUENTE	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑO CTE)	2.605,52
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	147,34
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	(272,64)
VALORES PAGADOS POR ANTICIPADO	37.882,12
PROVEEDORES PROVEEDORES LOCALES	(5.703,59)
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	(7.439,12)
OBLIGACIONES IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	5.934,12
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON EL IESS	(417,17)
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	(4.085,15)
OBLIGACIONES PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-

15.325,66

Efectivo proveniente de operaciones.

35.256,79


MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.
ING. EDISSON COBA
COMISARIO REVISOR