

INFORME COMISARIO REVISOR

MOVILAB SERVICIOS MÉDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.

EJERCICIO FISCAL 2012

ÍNDICE

1. ASPECTOS SOCIETARIOS.....	1
2. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO	2
3. ASPECTOS CONTABLES.....	2
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS	4
LIQUIDEZ.....	8
SOLVENCIA	9
RENTABILIDAD.....	10

Ambato, 24 de Marzo de 2013

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 2012 y el correspondiente estados de resultados, por el año terminado en esa fecha.

La revisión se realizó en base a pruebas selectivas de las cifras y revelaciones que se muestran en los estados financieros; además incluyó la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), como lo exige la Superintendencia de Compañías, y el Servicio de Rentas Internas, que permite reflejar razonablemente su situación financiera.

1. ASPECTOS SOCIETARIOS

- Revisé las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas de acuerdo a mi opinión considero que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Entre las principales decisiones tomadas por la Junta están las siguientes:

En el mes de enero del octubre del 2012 se llevó a cabo la Junta General Extraordinaria de accionistas en la cual se trataron los siguientes puntos:

- Nombramiento de Presidente, miembros de directorio, gerente general y comisario revisor.

En esta reunión resuelven por unanimidad la elección de presidente, miembros de directorio, gerente general y comisario revisor para el período de 2 años.

Por otra parte es necesario recalcar que la resolución tomada el 9 de Enero de 2011 en la Junta Universal de Accionistas respecto al aumento del capital suscrito dentro del capital autorizado de \$147,188.00 a \$273,164.00; la administración no ha podido finalizar los trámites para su legalización por no disponer del pago en numerario de los accionistas de acuerdo a los plazos fijados. Por lo que los socios de la compañía deben tomar una nueva decisión acerca de este aumento de capital.

Las demás resoluciones adoptadas por el Directorio de MOVILAB de igual manera fueron revisadas por lo que considero que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar, y así poder emitir una opinión sobre los estados financieros examinados. En el estudio y evaluación del sistema de control interno contable, no se presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

3. ASPECTOS CONTABLES

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.

Por lo expuesto anteriormente someto a consideración la aprobación final del Balance General de MOVILAB S.A. al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha.

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 2012.

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

Atentamente

Ing. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR

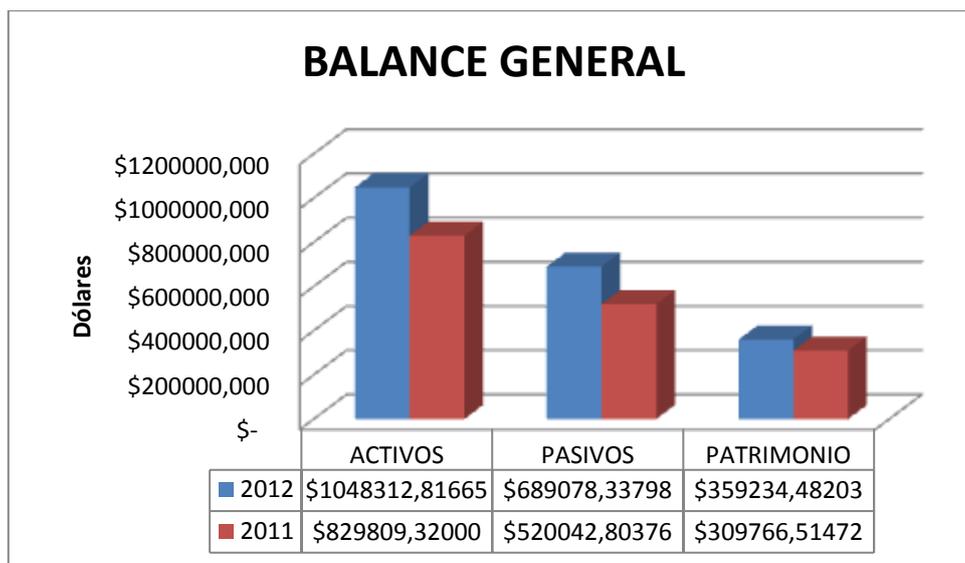
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

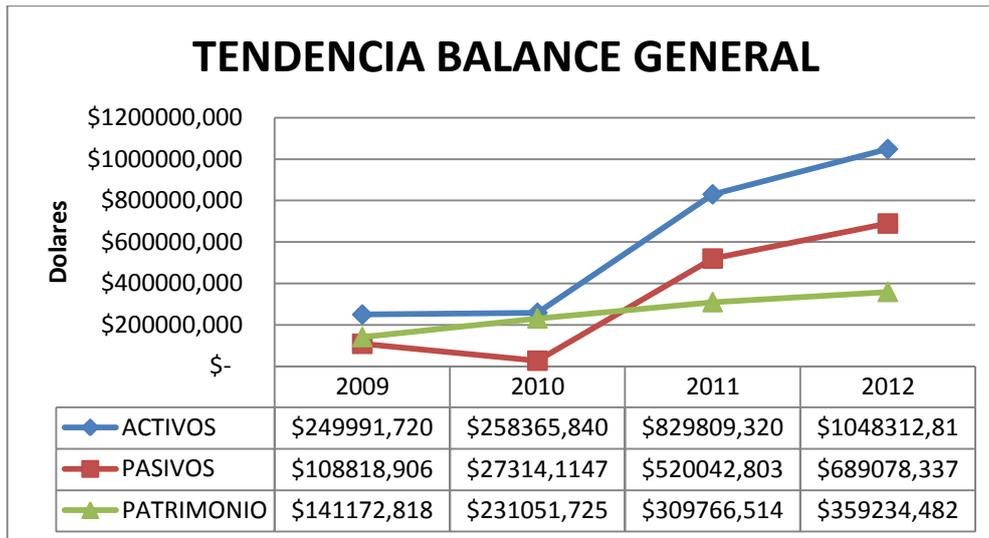
Una vez analizados los balances se emite el siguiente informe que resume la Estructura de los Estados Financieros y la importancia de cada una de sus cuentas; para lo cual se ha realizado comparaciones del año 2012-2011 y la representatividad de cada una de los componentes que integran los mencionados balances.

Composición del Balance General y Resultados

A continuación se presenta una evolución de las cifras de los componentes del Balance General:

BALANCE GENERAL	2009	2010	2011	2012
ACTIVOS	\$ 249,991.72	\$ 258,365.84	\$ 829,809.32	\$ 1,048,312.82
PASIVOS	\$ 108,818.91	\$ 27,314.11	\$ 520,042.80	\$ 689,078.34
PATRIMONIO	\$ 141,172.82	\$ 231,051.73	\$ 309,766.51	\$ 359,234.48





Como se puede observar la compañía ha tenido un crecimiento sostenido durante estos tres últimos años, reflejándose tanto en el año 2011 y 2012 un incremento en activos, pasivos y patrimonio; principalmente debido a la inversión en la construcción del Edificio. El valor del incremento de la inversión registrada hasta el 31 de diciembre del 2012 por este concepto es de \$774.104,41.

A su vez debido a la financiación que requirió esta inversión, el pasivo mostró un incremento de \$169,035.53 por pago de los propietarios de los consultorios del edificio y un incremento de \$54,068.37 por extensión del préstamo al Banco Procredit.

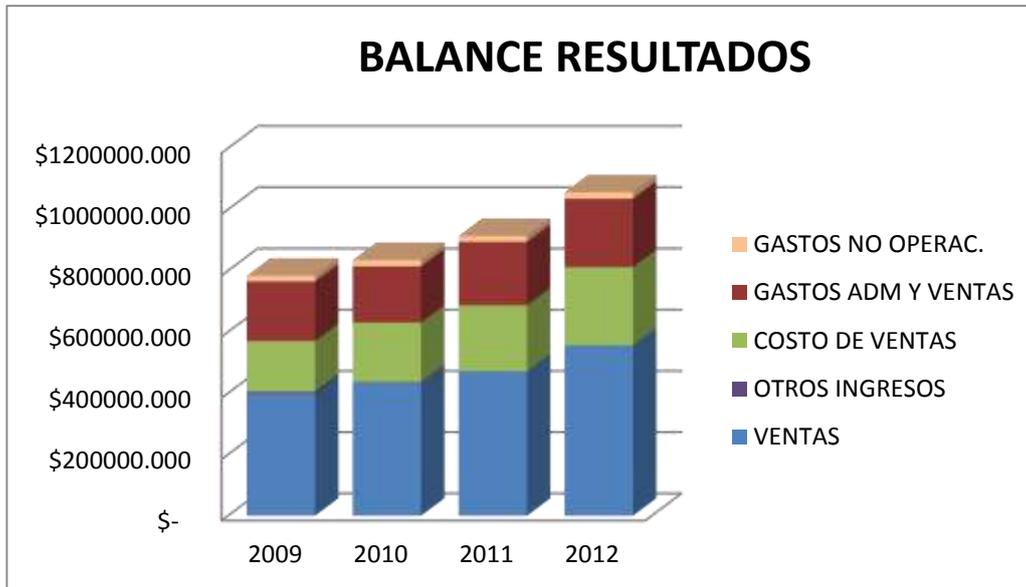
La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2012:

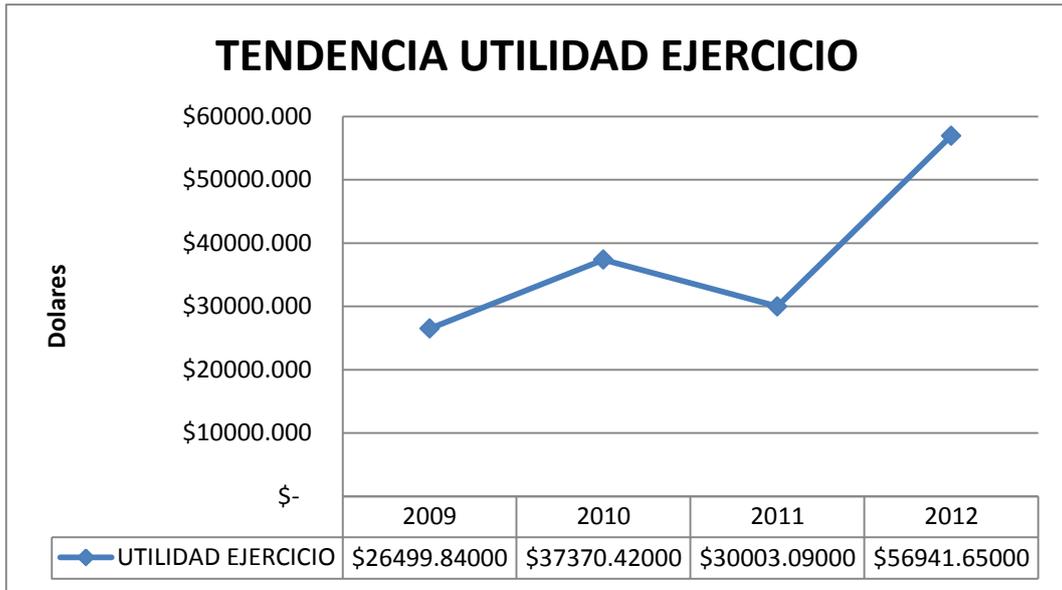
BALANCE GENERAL	Dólares	%
ACTIVOS	1,048,312.82	100%
Activo Corriente	90,251.15	9%
Activo No Corriente	958,061.67	91%
PASIVOS	689,078.34	66%
Pasivo Corriente	547,735.59	52%
Pasivo No Corriente	141,342.75	13%
PATRIMONIO (Sin Utilidad)	322,113.54	31%
Utilidad Ejercicio	37,120.94	4%

En comparación con el 2011 el pasivo representaba el 63% del activo y el patrimonio el 35%. En cambio en el 2012 el pasivo representa el 66% y el patrimonio el 31%.

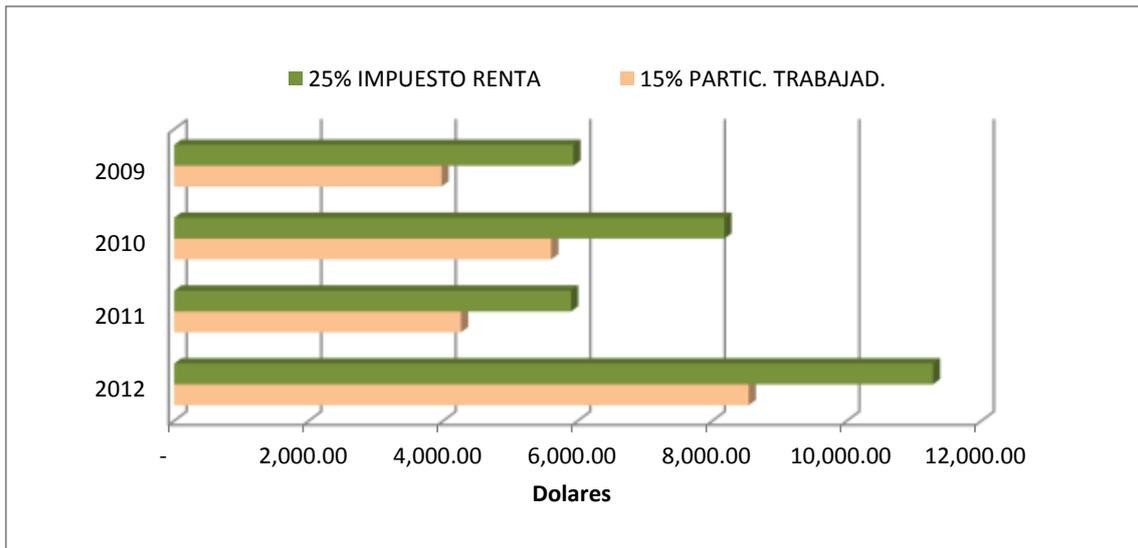
La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2009	2010	2011	2012
VENTAS	\$ 398,889.84	\$ 433,458.69	\$ 470,925.85	\$ 556,373.92
OTROS INGRESOS	\$ 6,340.57	\$ 2,718.62	\$ 898.56	\$ 299.16
COSTO DE VENTAS	\$ 165,366.40	\$ 194,849.67	\$ 215,435.76	\$ 255,113.02
GASTOS ADM Y VENTAS	\$ 194,524.40	\$ 183,475.66	\$ 207,247.55	\$ 223,594.83
GASTOS NO OPERAC.	\$ 18,839.77	\$ 20,481.56	\$ 19,138.01	\$ 21,023.58
UTILIDAD EJERCICIO	\$ 26,499.84	\$ 37,370.42	\$ 30,003.09	\$ 56,941.65





Evolución de impuestos y participación trabajadores



LIQUIDEZ

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

MOVILAB al 31 de diciembre del 2012 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$92,030.28 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$41,891.89 y Cuentas por cobrar con \$21,628.28. Con relación al año anterior el activo corriente ha incrementado en un 8.39%.

$$\begin{aligned} \text{Liquidez Corriente} &= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\ \text{Liquidez Corriente} &= \frac{90,251.15}{547,735.59} \end{aligned}$$

La liquidez corriente es de 0.16, que significa que se dispone de 0.16 centavos de dólar de activo corriente para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. Esto se debe principalmente a que el pasivo incrementó significativamente por las cuentas por pagar accionistas que corresponde al valor recibido de los dueños de los consultorios del edificio de MOVILAB.

Si descontamos el valor de los inventarios de materia prima y suministros tenemos 0.14 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$457,484.44. Si no consideramos el valor de cuentas por pagar accionistas, el capital de trabajo sería de \$39,929.42.

$$\begin{aligned} \text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ \text{Capital de Trabajo} &= 90,251.15 - 547,735.59 \end{aligned}$$

Las cuentas por cobrar a clientes asciende a \$21,628.28 y representan con relación al total activo el 2.06%, cuyo valor se debe a que la empresa ha realizado los exámenes solicitados por los clientes, pero no cancelaron el valor de los mismos hasta la fecha.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de cartera} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar netas}} \\ \text{Rotación de cartera} &= \frac{556,373.92}{13,908.45} \end{aligned}$$

La rotación de cartera es de 40 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.98 dólares en aproximadamente 9 días

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar netas} \times 365}{\text{Ventas netas}}$$

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{13,908.45 \times 365}{556,373.92}$$

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 este año la empresa tiene 65.62% de fondos de acreedores.

$$\text{Endeudamiento externo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Endeudamiento externo} = \frac{689,078.34}{1,048,312.82}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro las Cuentas por Pagar Accionistas que representa el 47.45% sobre el total activo y el 72.19% del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$23,387.98. La variación con respecto al 2011 de las obligaciones con proveedores ha sido del 346.70% de incremento.

Las obligaciones con empleados incrementó en un 75%, principalmente por el valor del 15% participación trabajadores que para el año 2011 fue de \$4,264.37 mientras que en el año 2012 el valor asciende a \$8,541.25.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 34.27%. Con relación al año 2011 el patrimonio

incrementó en un 11.28% principalmente por el aporte a futuras capitalizaciones de los accionistas que asciende a un valor de \$96,531.45.

RENTABILIDAD

A la fecha del análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$301,260.90, que representa un 17.91% más que el año anterior, debido al incremento de ventas durante el 2012 de un 18.14%, pero así mismo los costos por la prestación de los servicios, también se incrementaron dando como resultado un margen de utilidad aceptable.

Durante el 2012 los gastos operacionales aumentaron de \$207,247.55 al 2011 a \$223,594.83 en el 2012, principalmente por gasto monitoreo, mantenimiento del nuevo edificio, intereses bancarios y honorarios por servicios prestados.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$113,906.01 que representa el 20.47% del total de ventas, es decir un 12% menos que el 2011.

Otro importante rubro es la cuenta mantenimiento y reparaciones, la mismo que asciende a \$19,978.61 y representa el 3.59% del total de ventas.

$$\begin{aligned} \text{Margen de Rentabilidad} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}} \\ \text{Margen de Rentabilidad} &= \frac{37,120.94}{556,373.92} \end{aligned}$$

El margen de rentabilidad es de 6.67, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$6.67, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad del activo} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ \text{Rentabilidad del activo} &= \frac{37,120.94}{1.048,312.82} \end{aligned}$$

En el año 2012 la compañía ha incrementado esta rentabilidad con respecto al año 2011 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$3.54.

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

Atentamente,



Dr. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR