

INFORME COMISARIO REVISOR

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

EJERCICIO FISCAL 2013

ÍNDICE

1. ASPECTOS SOCIETARIOS	1
2. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO	2
3. ASPECTOS CONTABLES	2
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS	4
LIQUIDEZ	7
SOLVENCIA	8
RENTABILIDAD	9

Ambato, 14 de Abril de 2014

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 2013 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 para Pymes (NIIF Pymes), 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 abril del 2013 se llevó a cabo la Junta General Extraordinaria de accionistas en la cual se trataron los siguientes puntos:

- Dejar sin efecto la resolución sobre aumento de capital suscrito y autorizado y reforma de estatutos de la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 9 de enero del 2011.
- Aumento de capital suscrito y autorizado y reforma de estatutos.

En esta reunión resuelven dejar sin efecto la resolución de aumento de capital del 2011 y aprobar el incremento del capital autorizado a QUINIENTOS MIL DOLARES AMERICANOS y el capital suscrito a DOSCIENTOS SETENTA Y TRES MIL CIENTO SESENTA Y CUATRO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (\$273,164.00)

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 2013 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 2013.

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

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Edison Coba Molina', is written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a large loop at the top.

Ing. Edison Coba Molina

COMISARIO REVISOR

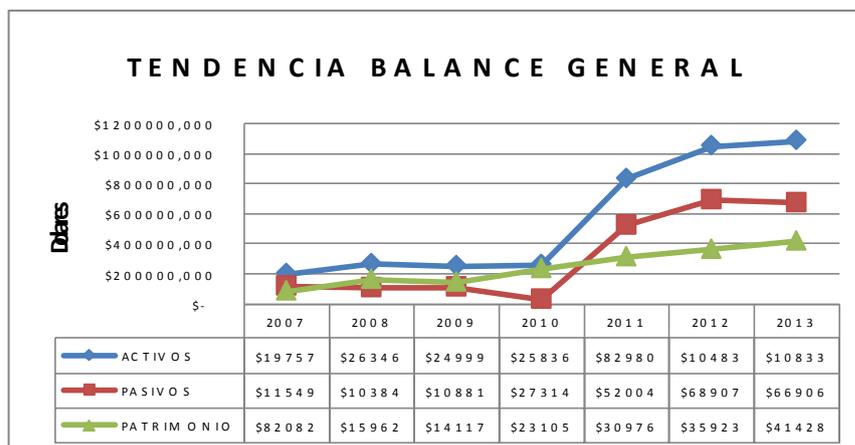
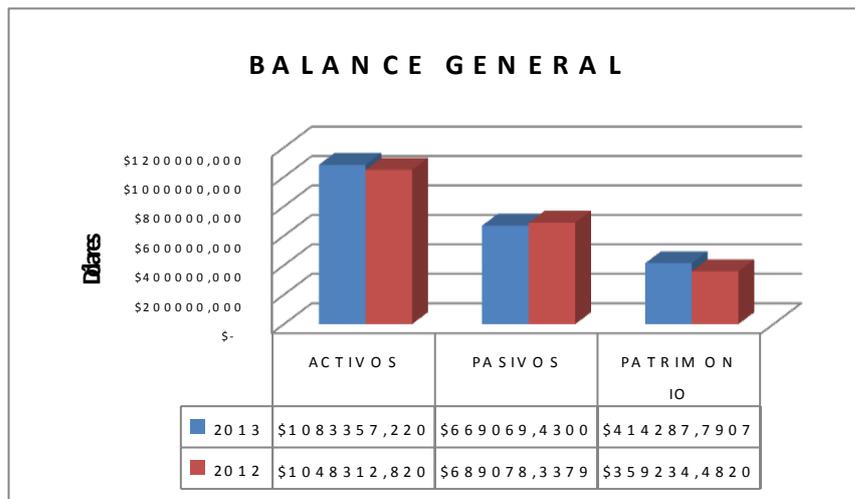
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

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 2013-2012 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	2010	2011	2012	2013
ACTIVOS	\$ 258,365.84	\$ 829,809.32	\$ 1,048,312.82	\$ 1,083,357.22
PASIVOS	\$ 27,314.11	\$ 520,042.80	\$ 689,078.34	\$ 669,069.43
PATRIMONIO	\$ 231,051.73	\$ 309,766.51	\$ 359,234.48	\$ 414,287.79



Como se puede observar la compañía ha tenido un crecimiento sostenido durante estos tres últimos años, reflejándose tanto en el año 2011, 2012 y 2013 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 2013 por este concepto es de \$774.104,41 y un valor en terrenos de \$113.000,00

A su vez debido a la financiación que requirió esta inversión, el pasivo muestra un valor de \$487.320,44 por pago de los propietarios de los consultorios del edificio y un valor de \$85.132,21 por el saldo del préstamo al Banco Procredit.

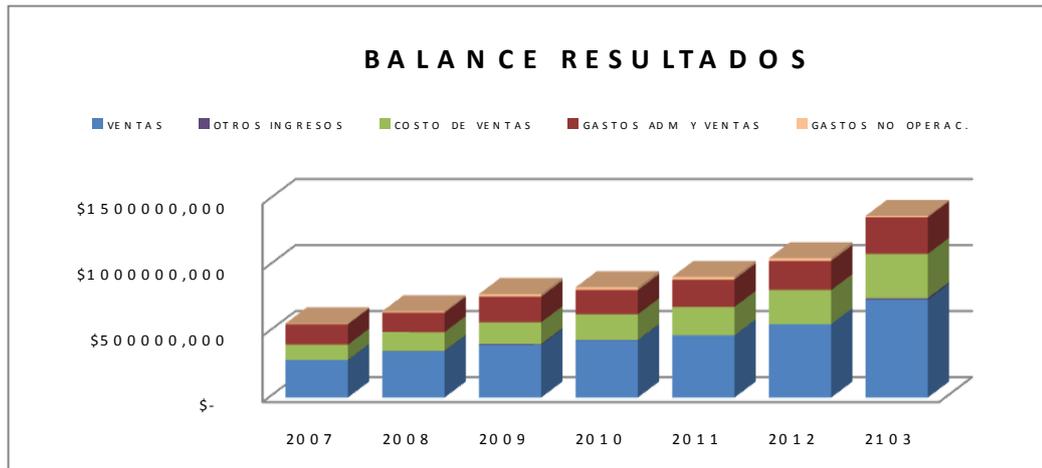
La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2013:

BALANCE GENERAL	Dolares	%
ACTIVOS	1,083,357.22	100%
Activo Corriente	158,091.58	15%
Activo No Corriente	925,265.64	85%
PASIVOS	669,069.43	62%
Pasivo Corriente	583,937.22	54%
Pasivo No Corriente	85,132.21	8%
PATRIMONIO (Sin Utilidad)	327,914.70	30%
Utilidad Ejercicio	86,373.09	8%

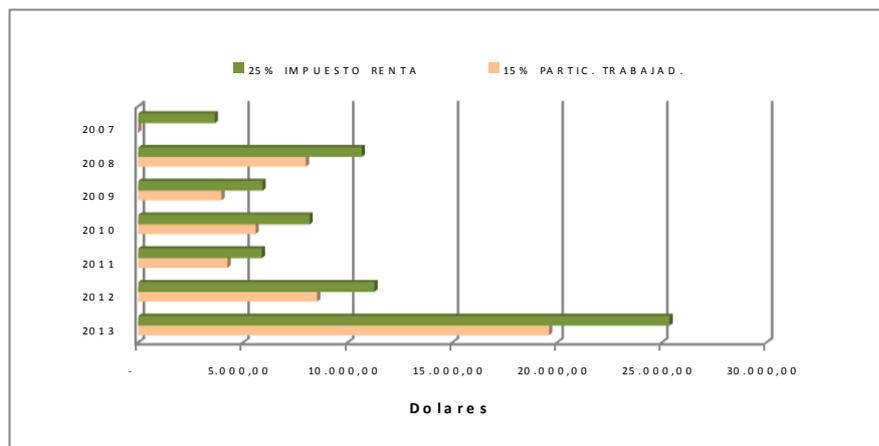
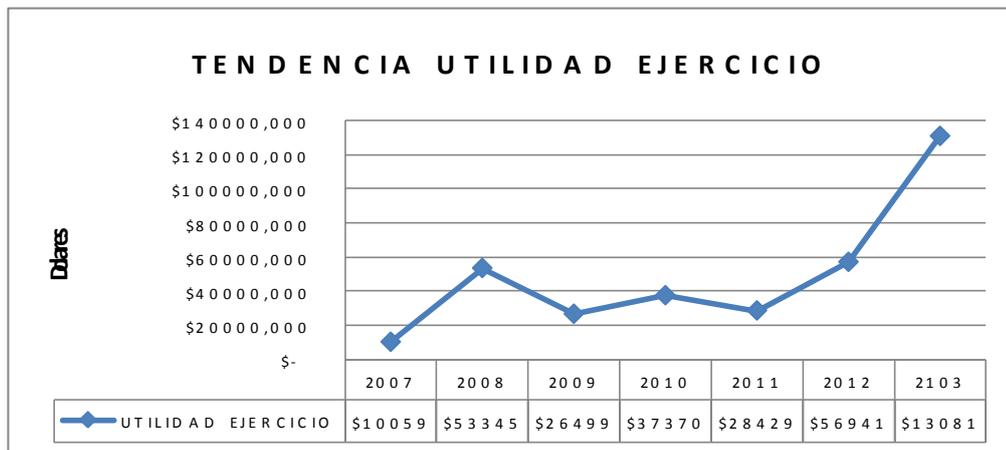
En comparación con el 2012 el pasivo representaba el 66% del activo y el patrimonio el 34%. En cambio en el 2013 el pasivo representa el 62% y el patrimonio el 38%.

La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2010	2011	2012	2013
VENTAS	\$ 433,458.69	\$ 470,925.85	\$ 556,373.92	\$ 741,445.14
OTROS INGRESOS	\$ 2,718.62	\$ 396.85	\$ 56.45	\$ 11,931.49
COSTO DE VENTAS	\$ 194,849.67	\$ 215,838.98	\$ 258,316.16	\$ 335,838.66
GASTOS ADM Y VENTAS	\$ 183,475.66	\$ 207,916.57	\$ 220,148.98	\$ 277,527.41
GASTOS NO OPERAC.	\$ 20,481.56	\$ 19,138.01	\$ 21,023.58	\$ 9,197.23
UTILIDAD EJERCICIO	\$ 37,370.42	\$ 28,429.14	\$ 56,941.65	\$ 130,813.33



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 2013 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$158,091.58 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$93,464.81 y Cuentas por cobrar con \$17,698.18. Con relación al año anterior el activo corriente ha incrementado en un 75.17% .

$$\begin{aligned} \text{Liquidez Corriente} &= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\ \text{Liquidez Corriente} &= \frac{158,091.58}{583,937.22} \end{aligned}$$

La liquidez corriente es de 0.27, que significa que se dispone de 0.27 centavos de dólar de activo corriente para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. Esto se debe principalmente a que existe un pasivo 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 0.24 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$425,845.64. Si no consideramos el valor de cuentas por pagar accionistas, el capital de trabajo sería de \$61,474.80.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 158,091.58 - 583,937.22$$

Las cuentas por cobrar a clientes asciende a \$17,698.18 y representan con relación al total activo el 1.63% , 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.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de cartera} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar netas}} \\ \text{Rotación de cartera} &= \frac{741,445.14}{14,163.88} \end{aligned}$$

La rotación de cartera es de 52.35 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.98 dólares en aproximadamente 9 días

$$\begin{aligned} \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar netas} \times 365}{\text{Ventas netas}} \\ \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{14,163.88 \times 365}{741,445.14} \end{aligned}$$

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

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento externo} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Endeudamiento externo} &= \frac{669,069.43}{1,083,357.22} \end{aligned}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro las Cuentas por Pagar Accionistas que representa el 44.98% sobre el total activo y el 72.84% del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$20,055.21. La variación con respecto al 2012 de las obligaciones con proveedores ha disminuido en un 14.25%.

Las obligaciones con empleados incrementó en un 83.49%, principalmente por el incremento en los sueldos a partir de enero 2013. De igual manera el impuesto a la renta y participación trabajadores se incrementó por las utilidades de este año que fueron superiores al 2012.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 38.24%. Con relación al año 2012 el patrimonio incrementó en un 15.33% principalmente por la reserva legal y la utilidad del ejercicio.

RENTABILIDAD

A la fecha del análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$417,537.97, que representa un 40.06% más que el año anterior, debido al incremento de ventas durante el 2013 de un 33.26%, pero así mismo los costos por la prestación de los servicios, también se incrementaron dando como resultado un margen de utilidad aceptable.

Durante el 2013 los gastos operacionales aumentaron de \$220,148.98 al 2012 a \$277,527.41 en el 2013, principalmente por gasto sueldos, comisiones y honorarios, servicio de seguridad, servicios básicos y depreciación de bienes.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$157,095.35 que representa el 21.19% del total de ventas, es decir un 37.92% más que el 2012.

Otro importante rubro es la cuenta depreciaciones, la misma que asciende a \$25,758.21 y representa el 3.47% del total de ventas.

$$\text{Margen de Rentabilidad} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

$$\text{Margen de Rentabilidad} = \frac{86,373.09}{741,445.14}$$

El margen de rentabilidad es de 11,65, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$11.65, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

$$\text{Rentabilidad del activo} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{Rentabilidad del activo} = \frac{86,373.09}{1.083,357.22}$$

En el año 2013 la compañía ha incrementado esta rentabilidad con respecto al año 2012 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$7.97.

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