



INFORME DE COMISARIO REVISOR
EJERCICIO ECONÓMICO 2014

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, 11 de Mayo de 2015

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 2014 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 noviembre del 2014 se llevó a cabo la Junta General Extraordinaria de accionistas en la cual se trataron los siguientes puntos:

- Nombramiento de Presidente, Vocales, Gerente y Comisario Revisor
- Compra de un inmueble y apertura de puntos de atención

Se resuelve por unanimidad que el Presidente, Gerente General y Comisario Revisor sean reelectos por un nuevo período estatutario de dos años. También se resuelve por lo pronto no comprar ningún bien inmueble y se continúe con la apertura del punto de atención en el sector Sur de Ambato, antes de la apertura del punto de atención del Puyo.

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 2014 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 2014.

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

Atentamente



Ing. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR

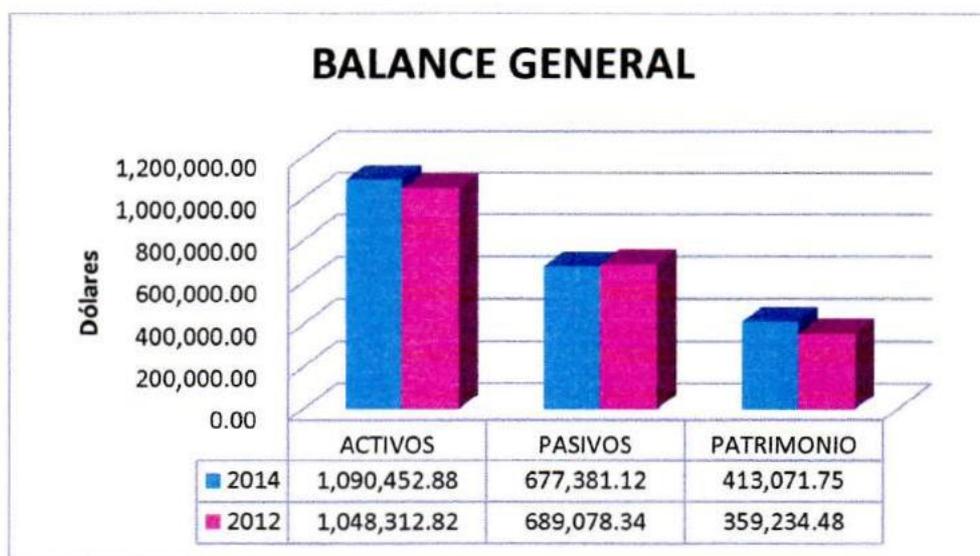
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

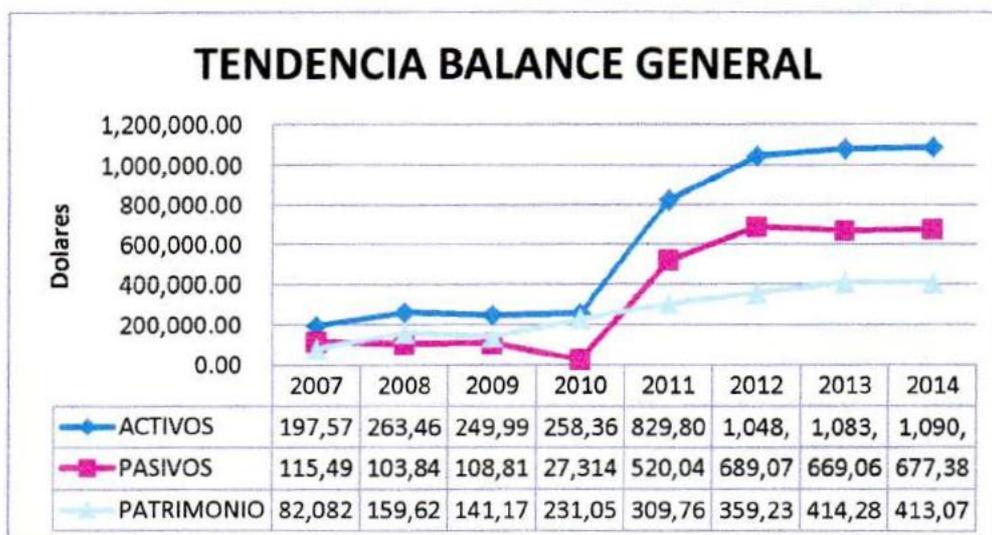
Una vez analizados los balances se emite el siguiente informe que resume la Estructura de los Estados Financieros y la importancia de cada una de sus cuentas; para lo cual se ha realizado comparaciones del año 2014-2013 y la representatividad de cada una de los componentes que integran los mencionados 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	2014
ACTIVOS	\$ 258,365.84	\$ 829,809.32	\$ 1,048,312.82	\$ 1,083,357.22	\$ 1,090,452.88
PASIVOS	\$ 27,314.11	\$ 520,042.80	\$ 689,078.34	\$ 669,069.43	\$ 677,381.12
PATRIMONIO	\$ 231,051.73	\$ 309,766.51	\$ 359,234.48	\$ 414,287.79	\$ 413,071.75





Como se puede observar la compañía ha tenido un crecimiento sostenido durante estos tres últimos años, reflejándose tanto en el año 2011, 2012, 2013 y 2014 un incremento en activos, pasivos y patrimonio; principalmente debido a la inversión en la construcción del Edificio e inversión equipos de laboratorio. El valor del incremento de esta última inversión fue de \$98.753,65 a un valor de \$149.935,35 (\$ 51,181.70).

A su vez debido a la financiación que requirió esta inversión, el pasivo a corto plazo muestra un valor de \$37.269,07 por el saldo del préstamo Bancario.

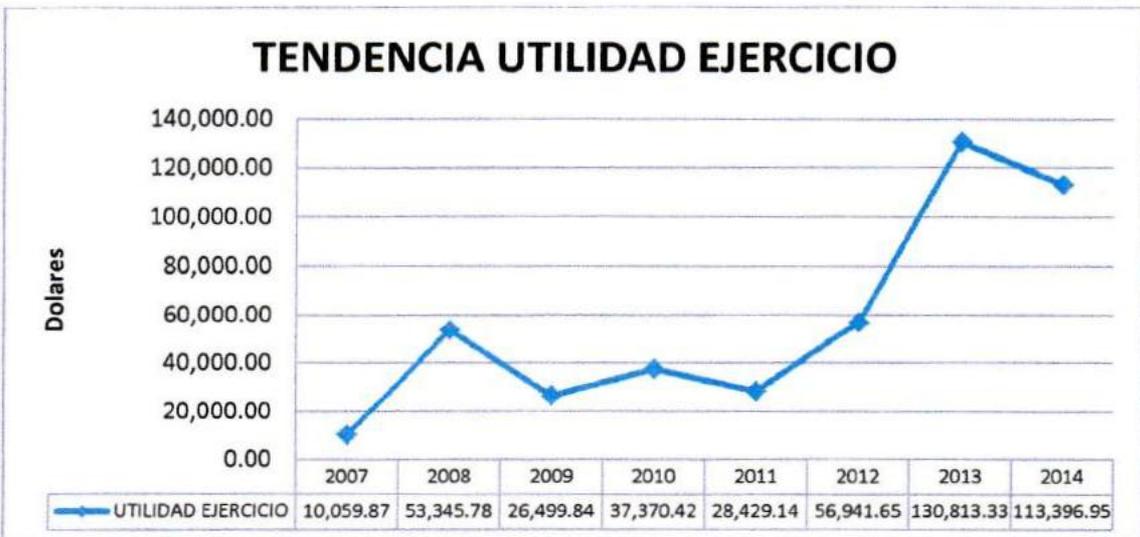
La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2014:

BALANCE GENERAL	Dolares	%
ACTIVOS	1,090,452.88	100%
Activo Corriente	140,231.10	13%
Activo No Corriente	950,221.78	87%
PASIVOS	677,381.12	62%
Pasivo Corriente	640,268.26	59%
Pasivo No Corriente	37,112.86	3%
PATRIMONIO (Sin Utilidad)	338,029.49	31%
Utilidad Ejercicio	75,042.26	7%

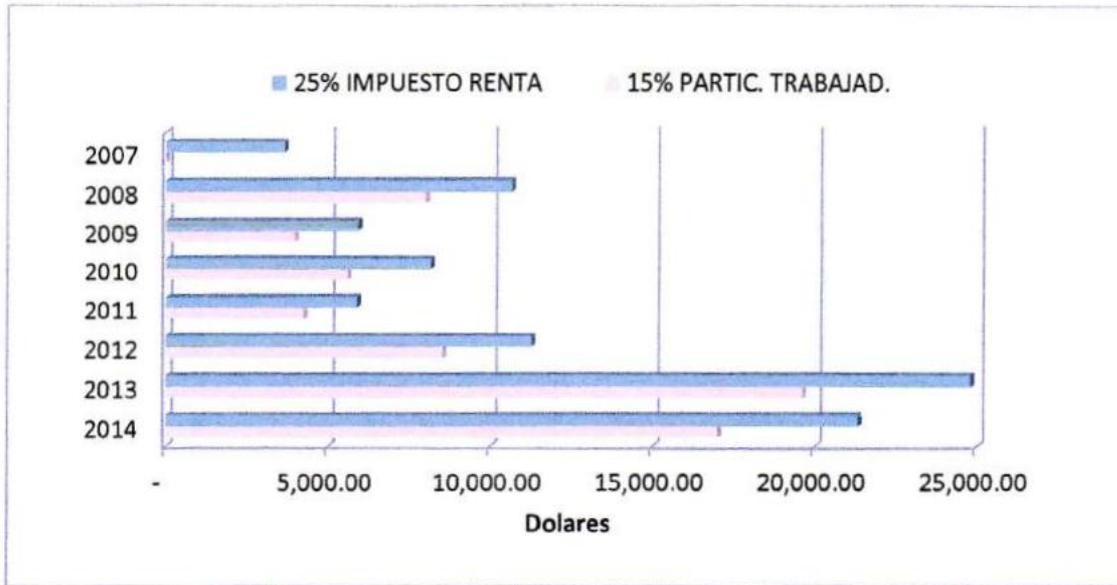
En comparación con el 2013 el pasivo representa el 66% del activo y el patrimonio el 34%, sin cambios significativos.

La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2010	2011	2012	2013	2014
VENTAS	433,458.69	470,925.85	556,373.92	741,445.14	831,171.16
OTROS INGRESOS	2,718.62	396.85	56.45	11,931.49	12,546.79
COSTO DE VENTAS	194,849.67	215,838.98	258,316.16	335,838.66	385,533.53
GASTOS ADM Y VENTAS	183,475.66	207,916.57	220,148.98	277,527.41	329,639.34
GASTOS NO OPERAC.	20,481.56	19,138.01	21,023.58	9,197.23	15,148.13
UTILIDAD EJERCICIO	37,370.42	28,429.14	56,941.65	130,813.33	113,396.95



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 2014 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$140,231.10 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$69,899.76 y Cuentas por cobrar con \$30,372.37. Con relación al año anterior el activo corriente ha disminuido en un 11.30%.

$$\begin{aligned}
 \text{Liquidez Corriente} &= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\
 \text{Liquidez Corriente} &= \frac{140,231.10}{640,268.26}
 \end{aligned}$$

La liquidez corriente es de 0.22, que significa que se dispone de 0.22 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 0.18 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$500,037.16. Si no consideramos el valor de cuentas por pagar accionistas, el capital de trabajo sería de -\$12,716.72.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 140,231.10 - 640,268.26$$

Las cuentas por cobrar a clientes asciende a \$30,372.37 y representan con relación al total activo el 2.79%, 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.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar netas}}$$

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{831,171.16}{27,335.22}$$

La rotación de cartera es de 30.41 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.97 dólares en aproximadamente 12 días

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

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{27,335.22 \times 365}{831,171.16}$$

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.

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

$$\text{Endeudamiento externo} = \frac{677,381.12}{1,090,452.88}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro las Cuentas por Pagar Accionistas que representa el 44.69% sobre el total activo y el 71.94% del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$33,062.95. La variación con respecto al 2013 de las obligaciones con proveedores ha incrementado en un 64.86%.

Las obligaciones con empleados incrementó en un 115.96%, principalmente por el incremento en los sueldos a partir de enero 2014. El impuesto a la renta y la participación de trabajadores disminuyó por las utilidades de este año que fueron inferiores al 2013.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 37.88%. Con relación al año 2013 el patrimonio disminuyó en un 0.3% principalmente por la distribución de utilidades del año anterior.

RENTABILIDAD

A la fecha del análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$458,184.42, que representa un 9.73% más que el año anterior, debido al incremento de ventas durante el 2014 de un 12.10%, pero así mismo los costos por la prestación de los servicios, también se incrementaron dando como resultado un margen de utilidad aceptable.

Durante el 2014 los gastos operacionales aumentaron de \$277,527.41 al 2013 a \$329,639.34 en el 2014, principalmente por gasto sueldos, comisiones y honorarios, servicio de seguridad y gastos de gestión.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$224,681.01 que representa el 27.03% del total de ventas, es decir un 43.02% más que el 2013.

Otro importante rubro es la cuenta depreciaciones, la misma que asciende a \$13,428.90 y representa el 1.62% del total de ventas.

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

$$\text{Margen de Rentabilidad} = \frac{75,042.26}{831,171.16}$$

El margen de rentabilidad es de 9,03, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$9.03, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

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

$$\text{Rentabilidad del activo} = \frac{75,042.26}{1.090,452.88}$$

En el año 2014 la compañía ha disminuido esta rentabilidad con respecto al año 2013 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$6.88.

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

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

DETALLE	2014	2013	% VARIACION 2014-2013	% ACUMULAD A 2014
ACTIVO CORRIENTE	140,231.10	158,091.58	-11.30%	12.86%
CAJA BANCOS	5,891.97	23,013.59	-74.40%	0.54%
CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	30,372.37	17,698.18	71.61%	2.79%
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(3,037.15)	(3,534.30)	-14.07%	0.28%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	69,899.76	93,464.81	-25.21%	6.41%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	2,055.71	-	100.00%	0.19%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑOS AN)	7,374.70	7,202.60	2.39%	0.68%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑO CTE)	-	1,937.98	-100.00%	0.00%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	23,071.47	14,912.47	54.71%	2.12%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	4,602.27	1,960.05	134.80%	0.42%
VALORES PAGADOS POR ANTICIPADO	-	1,436.20	-100.00%	0.00%
ACTIVO FIJO	947,814.67	922,858.53	2.70%	86.92%
TERRENOS	113,000.00	113,000.00	0.00%	10.36%
EDIFICIOS	774,104.41	774,104.41	0.00%	70.99%
MUEBLES Y ENSERES	22,043.75	13,511.01	63.15%	2.02%
EQUIPO DE LABORATORIO	149,935.35	98,753.65	51.83%	13.75%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	24,789.44	11,496.93	115.62%	2.27%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	(136,058.28)	(88,007.47)	54.60%	12.48%
ACTIVO DIFERIDO	2,407.11	2,407.11	0.00%	0.22%
IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR	2,407.11	2,407.11	0.00%	0.22%
TOTAL ACTIVO	1,090,452.88	1,083,357.22	0.65%	100.00%
PASIVO CORRIENTE	640,268.26	583,937.22	9.65%	58.72%
PROVEEDORES LOCALES	33,062.95	20,055.21	64.86%	3.03%
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	1,562.83	1,790.39	-12.71%	0.14%
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	37,269.07	-	100.00%	3.42%
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	487,320.44	487,320.44	0.00%	44.69%
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	7,048.67	5,196.01	35.66%	0.65%
IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	21,345.15	24,818.24	-13.99%	1.96%
OBLIGACIONES CON EL IESS	2,979.87	5,039.07	-40.86%	0.27%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	27,087.69	12,542.71	115.96%	2.48%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	17,009.54	19,622.00	-13.31%	1.56%
PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS	5,582.05	5,582.05	0.00%	0.51%
DIVIDENDOS POR PAGAR	-	1,971.10	-100.00%	0.00%
PASIVO A LARGO PLAZO	37,112.86	85,132.21	-56.41%	3.40%
PROVEEDORES LOCALES	6,800.00	-	100.00%	0.62%
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	30,312.86	85,132.21	-64.39%	2.78%
TOTAL PASIVO	677,381.12	669,069.43	1.24%	62.12%
PATRIMONIO	413,071.75	414,287.79	-0.29%	37.88%
CAPITAL SUSCRITO, ASIGNADO O PATRIMONIO INSTITUCIONAL	147,188.00	147,188.00	0.00%	13.50%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	100,098.00	98,620.52	1.50%	9.18%
RESERVA LEGAL	25,924.85	17,287.54	49.96%	2.38%
RESULTADOS NIIF PRIMERA VEZ	13,062.52	13,062.52	0.00%	1.20%
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	51,756.12	51,756.12	0.00%	4.75%
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Participaciones, Impuestos y Reservas)	75,042.26	86,373.09	-13.12%	6.88%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,090,452.88	1,083,357.22	0.65%	100.00%

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

DETALLE	2014	2013	% VARIACION 2014-2013	% ACUMULADA 2014
VENTAS NETAS	831,171.16	741,445.14	12.10%	100.00%
COSTO DE VENTAS	(385,533.53)	(335,838.66)	14.80%	46.38%
UTILIDAD EN VENTAS	445,637.63	405,606.48	9.87%	53.62%
OTROS INGRESOS	12,546.79	11,931.49	5.16%	1.51%
UTILIDAD BRUTA	458,184.42	417,537.97	9.73%	55.13%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(329,639.34)	(277,527.41)	18.78%	39.66%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	(33,206.68)	(32,957.04)	0.76%	4.00%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	(6,113.68)	(5,111.70)	19.60%	0.74%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	(4,010.44)	(3,399.02)	17.99%	0.48%
COMISIONES y HORARIOS 12%	(224,681.01)	(157,095.35)	43.02%	27.03%
HONORARIOS POR SERVICIOS PRESTADOS	(2,286.67)	(2,158.65)	5.93%	0.28%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(571.70)	(2,985.65)	-80.85%	0.07%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	(1,521.30)	(1,160.70)	31.07%	0.18%
SERVICIO DE SEGURIDAD	(6,871.94)	(4,734.38)	45.15%	-0.83%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	(1,436.20)	(2,410.89)	-40.43%	0.17%
SUMINISTROS Y MATERIALES	(1,585.80)	(162.12)	878.16%	0.19%
TRANSPORTE	(310.88)	(312.95)	-0.66%	0.04%
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	(6,661.52)	(837.56)	695.35%	0.80%
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	(11,930.30)	(11,460.83)	4.10%	1.44%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	(13,428.90)	(25,758.21)	-47.87%	1.62%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	(3,608.15)	(2,657.09)	35.79%	0.43%
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	(11,414.17)	(24,325.27)	-53.08%	1.37%
GASTOS NO PERACIONALES	(15,148.13)	(9,197.23)	64.70%	1.82%
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	(13,236.23)	(8,479.75)	56.09%	1.59%
NO DEDUCIBLES	(636.00)	-	100.00%	0.08%
OTROS GASTOS	(1,275.90)	(717.48)	77.83%	-0.15%
TOTAL GASTOS	(344,787.47)	(286,724.64)	20.25%	41.48%
UTILIDAD y/o PERDIDA DEL PERIODO	113,396.95	130,813.33	-13.31%	13.64%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(17,009.54)	(19,622.00)	-13.31%	2.05%
IMPUESTO A LA RENTA	(21,345.15)	(24,818.24)	-13.99%	2.57%
UTILIDAD NETA PARA LOS SOCIOS	75,042.26	86,373.09	-13.12%	9.03%


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

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

INDICES	2014	2013	OBSERVACIÓN
I) LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ CORRIENTE	0.22	0.27	VECES
PRUEBA ACIDA	0.18	0.24	VECES
CAPITAL DE TRABAJO	-500,037.16	-425,845.64	DOLARES
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO	-1.66	-1.74	VECES
II) SOLVENCIA			
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	62.12%	61.76%	
ENDEUDAMIENTO INTERNO	37.88%	38.24%	
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	164.0%	161.5%	
APALACAMIENTO	2.64	2.61	VECES
III) GESTION			
ROTACION DE CARTERA	30.41	52.35	VECES
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS	12.0	7.0	DIAS
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	0.88	0.80	VECES
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	0.76	0.68	VECES
IMPACTO GASTOS ADM. Y VENTAS	39.66%	37.43%	
IMPACTO CARGA FINANCIERA	1.37%	3.28%	
IV) RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	9.03	11.65	
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	18.17	20.85	
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	6.88	7.97	



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