

INFORME COMISARIO REVISOR
MOVILAB S.A.

EJERCICIO 2015

ÍNDICE

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

Ambato, 18 de Abril de 2016

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 2015 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 mayo del 2015 se llevó a cabo la Junta General Ordinaria de accionistas en la cual se trataron los siguientes puntos:

- Informe de Presidencia sobre el Ejercicio Económico 2014.
- Informe de Gerencia General sobre el Ejercicio Económico 2014.
- Informe de Auditoría Externa sobre el Ejercicio Económico 2014.
- Informe del Comisario Revisor sobre el Ejercicio Económico 2014.

- Análisis y aprobación del Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2014.
- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio

Se resuelve por unanimidad aprobar los informes del 2014 de Presidencia, Gerencia, Auditor Externo, Comisario Revisor y Balances de la Empresa. A se vez se resuelve distribuir las utilidades del 2014 y este pago se lo efectúe en partes.

En la solución de directorio #96 se ha dado cumplimiento a lo solicitado, incluyendo por parte de la administración de la compañía, las gestiones necesarias en defensa de la demanda interpuesta de una paciente hacia el laboratorio. Por lo que hasta la fecha del informe aún está pendiente la resolución definitiva del caso.

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 2015 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 2015.

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

Atentamente



Dr. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR

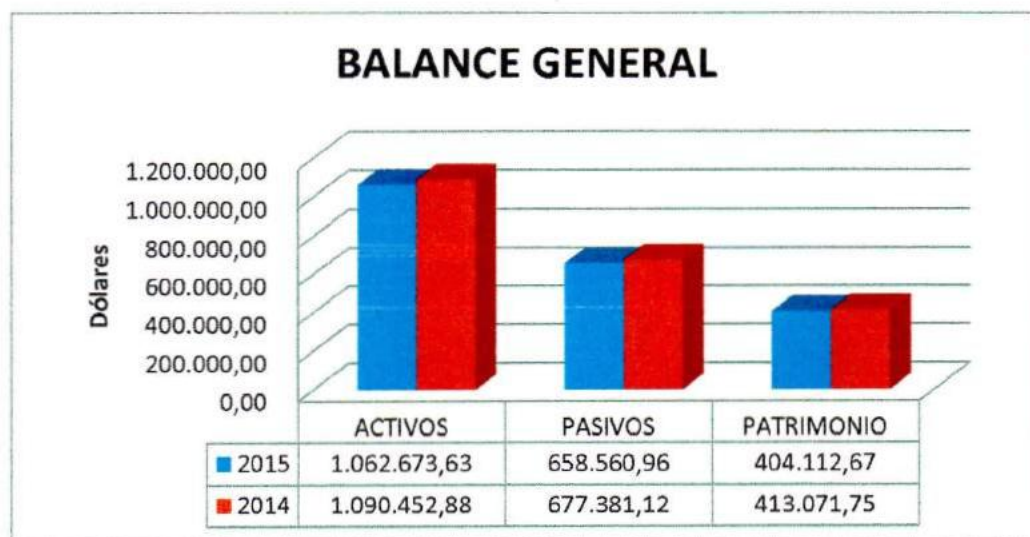
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

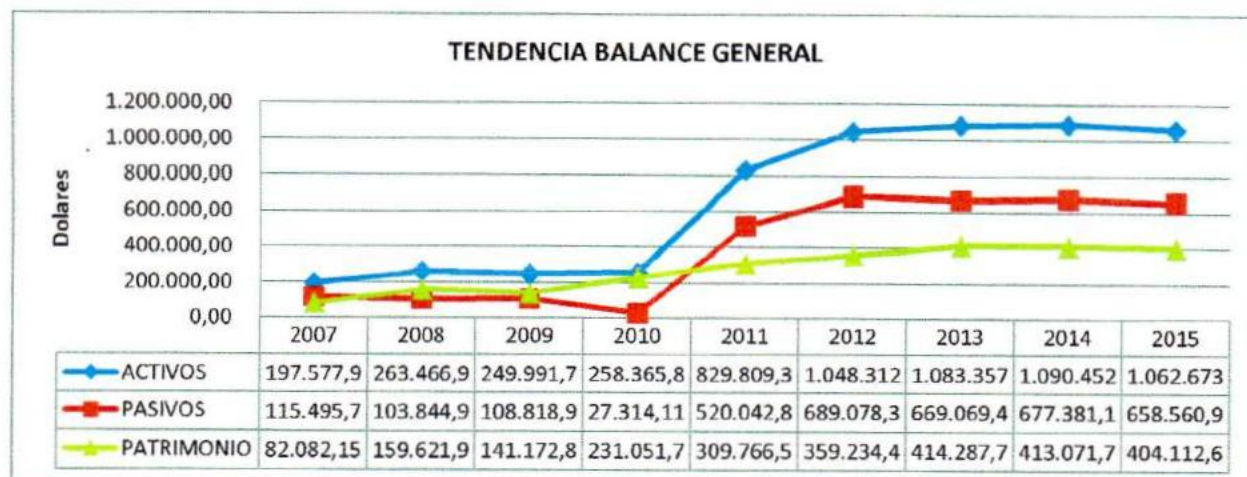
Una vez analizados los balances se emite el siguiente informe que resume la Estructura de los Estados Financieros y la importancia de cada una de sus cuentas; para lo cual se ha realizado comparaciones de los diferentes años entre el 2010-2015 y la representatividad de cada una de los componentes que 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	2015
ACTIVOS	258,365.84	829,809.32	1,048,312.82	1,083,357.22	1,090,452.88	1,062,673.63
PASIVOS	27,314.11	520,042.80	689,078.34	669,069.43	677,381.12	658,560.96
PATRIMONIO	231,051.73	309,766.51	359,234.48	414,287.79	413,071.75	404,112.67





Como se puede observar la compañía ha tenido un crecimiento sostenido desde el año 2011, y se ha mantenido las cifras estos cuatro últimos años. El activo llega en promedio al valor de un millón de dólares, principalmente debido a la inversión en la construcción del Edificio e inversión equipos de laboratorio. Sin embargo hay que mencionar que el valor del edificio y el terreno se verán disminuidos luego de legalizar la propiedad horizontal de los consultorios privados al momento de la venta.

La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2015:

BALANCE GENERAL	Dólares	%
ACTIVOS	1,062,673.63	100%
Activo Corriente	96,934.89	9%
Activo No Corriente	965,738.74	91%
PASIVOS	658,560.96	62%
Pasivo Corriente	649,161.14	61%
Pasivo No Corriente	9,399.82	1%
PATRIMONIO (Sin Utilidad)	345,533.72	33%
Utilidad Ejercicio	58,578.95	6%

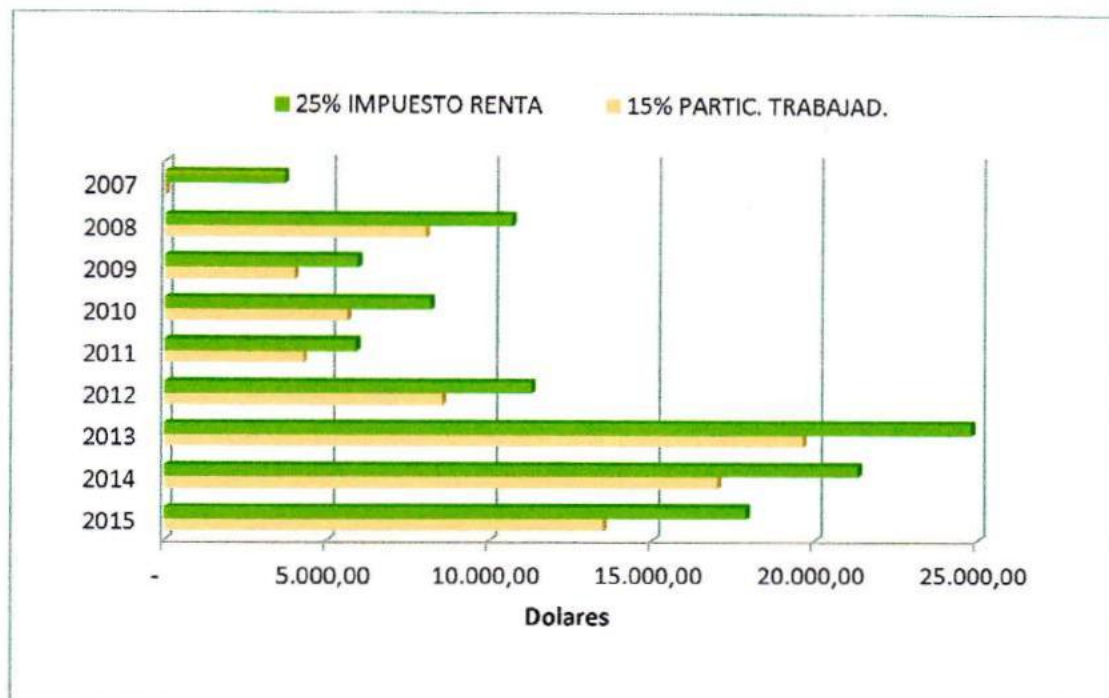
Como se puede observar en el 2015 el pasivo representa el 62% del activo y el patrimonio el 33%, sin cambios significativos con el 2014.

La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2010	2011	2012	2013	2014	2015
VENTAS	433,458.69	470,925.85	556,373.92	741,445.14	831,171.16	897,619.08
OTROS INGRESOS	2,718.62	396.85	56.45	11,931.49	12,546.79	641.21
COSTO DE VENTAS	194,849.67	215,838.98	258,316.16	335,838.66	385,533.53	411,627.91
GASTOS ADM Y VENTAS	183,475.66	207,916.57	220,148.98	277,527.41	329,639.34	367,173.44
GASTOS NO OPERAC.	20,481.56	19,138.01	21,023.58	9,197.23	15,148.13	29,486.79
UTILIDAD EJERCICIO	37,370.42	28,429.14	56,941.65	130,813.33	113,396.95	89,972.15



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 2015 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$96,934.89 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$40,446.70 y Cuentas por cobrar con \$18,248.24. Con relación al año anterior el activo corriente ha disminuido en un 30.87%.

$$\begin{aligned}
 \text{Liquidez Corriente} &= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\
 \text{Liquidez Corriente} &= \frac{96,934.89}{649,161.14}
 \end{aligned}$$

La liquidez corriente es de 0.15, que significa que se dispone de 0.15 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 0.13 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$552,226.25. Si no consideramos el valor de cuentas por pagar accionistas, el capital de trabajo sería de -\$64,905.81.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 96,934.89 - 649,161.14$$

Las cuentas por cobrar a clientes asciende a \$18,248.24 y representan con relación al total activo el 1.72%, 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.

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

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{897,619.08}{18,096.64}$$

La rotación de cartera es de 49.60 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.98 dólares en aproximadamente 7 días

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

$$\text{Período promedio de cobranza} = \frac{18,096.6 \times 365}{897,619.08}$$

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 61.97% de fondos de acreedores.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento externo} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Endeudamiento externo} &= \frac{658,560.96}{1.062,673.63} \end{aligned}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro las Cuentas por Pagar Accionistas que representa el 45.86% sobre el total activo y el 74 % del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$47,509.49. La variación con respecto al 2013 de las obligaciones con proveedores ha incrementado en un 37.27%.

El valor de dividendos por pagar se incrementó en un 100%, principalmente por el pago de las utilidades del 2014 y que quedaron pendientes para su cancelación de forma periódica. El impuesto a la renta y la participación de trabajadores disminuyó por las utilidades de este año que fueron inferiores al 2014.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 38.03%. Con relación al año 2014 el patrimonio disminuyó en un 2.17% 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 \$485,991.17, que representa un 9.06% más que el año anterior, debido al incremento de ventas durante el 2015 de un 7.99%, pero así mismo los costos por la prestación de los servicios, también se incrementaron dando como resultado un margen de utilidad aceptable.

Durante el 2015 los gastos operacionales aumentaron de \$329,639.34 al 2014 a \$367,173.44 en el 2015, principalmente por gasto sueldos, honorarios, servicio de seguridad, gastos de gestión e IVA que se carga al gasto.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$225,430.24 que representa el 25.11% del total de ventas, es decir un 0.33% más que el 2014.

Otro importante rubro es la cuenta depreciaciones, la misma que asciende a \$29,313.57 y representa el 3.27% del total de ventas y se ha incrementado debido a los nuevos equipos de la sucursal y nuevas adquisiciones.

$$\begin{aligned}\text{Margen de Rentabilidad} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}} \\ \text{Margen de Rentabilidad} &= \frac{58,578.95}{897,619.08}\end{aligned}$$

El margen de rentabilidad es de 6,53, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$6.53, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

$$\begin{aligned}\text{Rentabilidad del activo} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ \text{Rentabilidad del activo} &= \frac{58,578.95}{1.062,673.63}\end{aligned}$$

En el año 2015 la compañía ha disminuido esta rentabilidad con respecto al año 2014 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$5.51.

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

Atentamente,

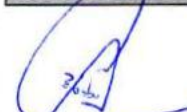

Dr. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR

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

DETALLE	2015	2014	% VARIACION 2015-2014
ACTIVO CORRIENTE	96.934,89	140.231,10	-30,87%
CAJA BANCOS	12.892,69	5.891,97	118,82%
CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	18.248,24	30.372,37	-39,92%
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(151,60)	(3.037,15)	-95,01%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	40.446,70	69.899,76	-42,14%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	2.506,38	2.055,71	21,92%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑOS AN)	7.808,55	7.374,70	5,88%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	11.781,14	23.071,47	-48,94%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	2.618,79	4.602,27	-43,10%
GARANTIAS	784,00	-	100,00%
ACTIVO FIJO	963.331,63	947.814,67	1,64%
TERRENOS	113.000,00	113.000,00	0,00%
EDIFICIOS	775.118,04	774.104,41	0,13%
MUEBLES Y ENSERES	32.741,93	22.043,75	48,53%
EQUIPO DE LABORATORIO	174.478,23	149.935,35	16,37%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	32.595,99	24.789,44	31,49%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	(164.602,56)	(136.058,28)	20,98%
ACTIVO DIFERIDO	2.407,11	2.407,11	0,00%
IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR	2.407,11	2.407,11	0,00%
ACTIVO LARGO PLAZO	-	-	0,00%
TOTAL ACTIVO	1.062.673,63	1.090.452,88	-2,55%
PASIVO CORRIENTE	649.161,14	640.268,26	1,39%
PROVEEDORES LOCALES	45.384,49	33.062,95	37,27%
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	516,00	1.562,83	-66,98%
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	14.991,73	37.269,07	-59,77%
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	487.320,44	487.320,44	0,00%
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	10.597,25	7.048,67	50,34%
IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	17.897,37	21.345,15	-16,15%
OBLIGACIONES CON EL IESE	4.334,28	2.979,87	45,45%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	28.488,95	27.087,69	5,17%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	13.495,82	17.009,54	-20,66%
PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS	5.582,05	5.582,05	0,00%
DIVIDENDOS POR PAGAR	20.552,75	-	100,00%
PASIVO A LARGO PLAZO	7.708,75	37.112,86	-79,23%
PROVEEDORES LOCALES	2.125,00	6.800,00	-68,75%
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	5.583,75	30.312,86	-81,58%
PASIVO DIFERIDO	1.691,07	-	100,00%
ANTICIPO CLIENTES	1.691,07	-	100,00%
TOTAL PASIVO	658.560,96	677.381,12	-2,78%
PATRIMONIO	404.112,67	413.071,75	-2,17%
CAPITAL SUSCRITO, ASIGNADO O PATRIMONIO INSTITUCIONAL.	273.164,00	147.188,00	85,59%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	100.098,00	-100,00%
RESERVA LEGAL	33.429,08	25.924,85	28,95%
RESULTADOS NIIF PRIMERA VEZ	13.062,52	13.062,52	0,00%
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	25.878,12	51.756,12	-50,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Participaciones, Impuestos y Reservas)	58.578,95	75.042,26	-21,94%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.062.673,63	1.090.452,88	-2,55%

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

DETALLE	2015	2014	% VARIACION 2015-2014	% ACUMULADA 2015
VENTAS NETAS	897.619,08	831.171,16	7,99%	100,00%
COSTO DE VENTAS	(411.627,91)	(385.533,53)	6,77%	45,86%
UTILIDAD EN VENTAS	485.991,17	445.637,63	9,06%	54,14%
OTROS INGRESOS	641,21	12.546,79	-94,89%	0,07%
UTILIDAD BRUTA	486.632,38	458.184,42	6,21%	54,21%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(367.173,44)	(329.639,34)	11,39%	40,91%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	(46.753,03)	(33.206,68)	40,79%	5,21%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	(9.575,09)	(6.113,68)	56,62%	1,07%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	(4.912,05)	(4.010,44)	22,48%	0,55%
COMISIONES y HORARIOS 12%	(225.430,24)	(224.681,01)	0,33%	25,11%
HONORARIOS POR SERVICIOS PRESTADOS	(5.498,11)	(2.286,67)	140,44%	0,61%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(690,60)	(571,70)	20,80%	0,08%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	(2.760,27)	(1.521,30)	81,44%	0,31%
SERVICIO DE SEGURIDAD	(6.098,14)	(6.871,94)	-11,26%	-0,68%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	(2.405,98)	(1.436,20)	67,52%	0,27%
SUMINISTROS Y MATERIALES	(455,69)	(1.585,80)	-71,26%	0,05%
TRANSPORTE	(95,93)	(310,88)	-69,14%	0,01%
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	(8.822,32)	(6.661,52)	32,44%	0,98%
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	(13.386,55)	(11.930,30)	12,21%	1,49%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	(29.313,57)	(13.428,90)	118,29%	3,27%
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(398,85)	-	100,00%	0,04%
IMPUESTOS y CONTRIBUCIONES	(3.223,67)	(3.608,15)	-10,66%	0,36%
GASTOS FINANCIEROS	(7.353,35)	(11.414,17)	-35,58%	0,82%
GASTOS NO PERACIONALES	(29.486,79)	(15.148,13)	94,66%	3,29%
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	(29.486,79)	(13.236,23)	122,77%	3,29%
NO DEDUCIBLES	-	(636,00)	-100,00%	0,00%
OTROS GASTOS	-	(1.275,90)	-100,00%	0,00%
TOTAL GASTOS	(396.660,23)	(344.787,47)	15,04%	44,19%
UTILIDAD y/o PERDIDA DEL PERIODO	89.972,15	113.396,95	-20,66%	10,02%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(13.495,82)	(17.009,54)	-20,66%	1,50%
IMPUESTO A LA RENTA	(17.897,37)	(21.345,15)	-16,15%	1,99%
UTILIDAD NETA ANTES DE RESERVA	58.578,95	75.042,26	-21,94%	6,53%


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

**"MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

MÉTODO DIRECTO

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES
DE OPERACION**

Efectivo recibido de clientes	935.951,24
Efectivo pagado por compras a proveedores	(391.754,39)
Efectivo pagado a los trabajadores	(75.494,04)
Impuestos pagados	(50.523,85)
Efectivo pagado por gastos de operación	<u>(265.643,83)</u>

152.535,13

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
INVERSION**

COMPRA MUEBLES Y ENSERES	(12.481,10)
COMPRA EQUIPO DE LABORATORIO	(24.542,88)
COMPRA EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	<u>(7.806,55)</u>

(44.830,53)

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

INSTITUCIONES FINANCIERAS INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	(47.006,45)
INTERESES PAGADOS PRESTAMOS	(6.712,14)
PAGO UTILIDADES EJERCICIO 2014	(46.985,28)

(100.703,87)

SUMAN

Saldo inicio de año
Saldo a final de año

7.000,72

5.891,97

12.892,69


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

"MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A."
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO

58.578,95

(+) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	398,85
(+) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	28.544,28
(+) INTERESES FINANCIEROS	7.082,58

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

94.604,66

MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	9.238,58
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	29.453,06
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	(450,67)
RETENCIONES FUENTE	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑOS AN)	(433,85)
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	11.290,33
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.983,48
GARANTIAS	(784,00)
PROVEEDORES PROVEEDORES LOCALES	12.321,54
PROVEEDORES DEPOSITOS POR CONFIRMAR	(1.046,83)
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	3.548,58
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON EL IESS	1.354,41
IMPUESTO RENTA	(21.345,15)
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	(15.608,28)
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	13.495,82
PROVEEDOR L PROVEEDORES LOCALES	(4.675,00)
DIFERIDOS ANTICIPO CLIENTES	1.691,07
25% IMPUESTO A LA RENTA	17.897,37

57.930,46

Efectivo proveniente de operaciones.

152.535,13


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

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

INDICES	2015	2014	OBSERVACIÓN
I) LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ CORRIENTE	0,15	0,22	VECES
PRUEBA ACIDA	0,13	0,18	VECES
CAPITAL DE TRABAJO	-552.226,25	-500.037,16	DOLARES
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO	-1,63	-1,66	VECES
II) SOLVENCIA			
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	61,97%	62,12%	
ENDEUDAMIENTO INTERNO	38,03%	37,88%	
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	163,0%	164,0%	
APALACAMIENTO	2,63	2,64	VECES
III) GESTION			
ROTACION DE CARTERA	49,60	30,41	VECES
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS	7,4	12,0	DIAS
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	0,93	0,88	VECES
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	0,84	0,76	VECES
IMPACTO GASTOS ADM. Y VENTAS	40,91%	39,66%	
IMPACTO CARGA FINANCIERA	0,82%	1,37%	
IV) RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	6,53	9,03	
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	14,50	18,17	
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	5,51	6,88	

 **MOVILAB SERVICIOS MEDICOS COMPLEMENTARIOS S.A.**

DR. EDISSON COBA
COMISARIO REVISOR