

**INFORME COMISARIO REVISOR
MOVILAB S.A.**

EJERCICIO 2016

ÍNDICE

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

Ambato, 20 de Abril de 2017

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 2016 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 2016 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 2015
- Informe de Gerencia General sobre el Ejercicio Económico 2015
- Informe de Auditoría Externa sobre el Ejercicio Económico 2015
- Informe del Comisario Revisor sobre el Ejercicio Económico 2015

- Análisis y aprobación del Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2015
- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio

Se resuelve por unanimidad aprobar los informes del 2015 de Presidencia, Gerencia, Auditor Externo, Comisario Revisor y Balances de la Empresa. A se vez se resuelve distribuir las utilidades del 2015 y este pago se lo efectúe en partes.

En la resolución extraordinaria de accionistas se aprobó por votación de la mayoría lo siguiente: a) compra de un bien inmueble para la compañía de 560 m2 ubicado en la calle Quito entre Rocafuerte y Cuenca, b) autorización al Gerente y Presidente de la compañía para que soliciten un crédito bancario de un monto máximo de USD 200.000 para financiar la compra del terreno; c) incorporación de nuevos accionistas a la compañía y que se autorice al Directorio para que cree el mecanismo para el cálculo del valor de las acciones y también que se cree un mecanismo para identificar a los nuevos accionistas que generen aportes valiosos para Movilab S.A; y d) la compañía entregue a cada accionista un valor mensual de USD100, valor que deberá ser empleado como parte del pago mensual de cada póliza individual de seguro de salud de cada accionista.

En la resolución de directorio #106 se ha dado cumplimiento a lo solicitado, sobre el proceso de compra del terreno, que hasta el cierre del ejercicio ya consta como propiedad de la empresa.

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 2016 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 2016.

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

Atentamente



Dr. Edison Coba Molina

COMISARIO REVISOR

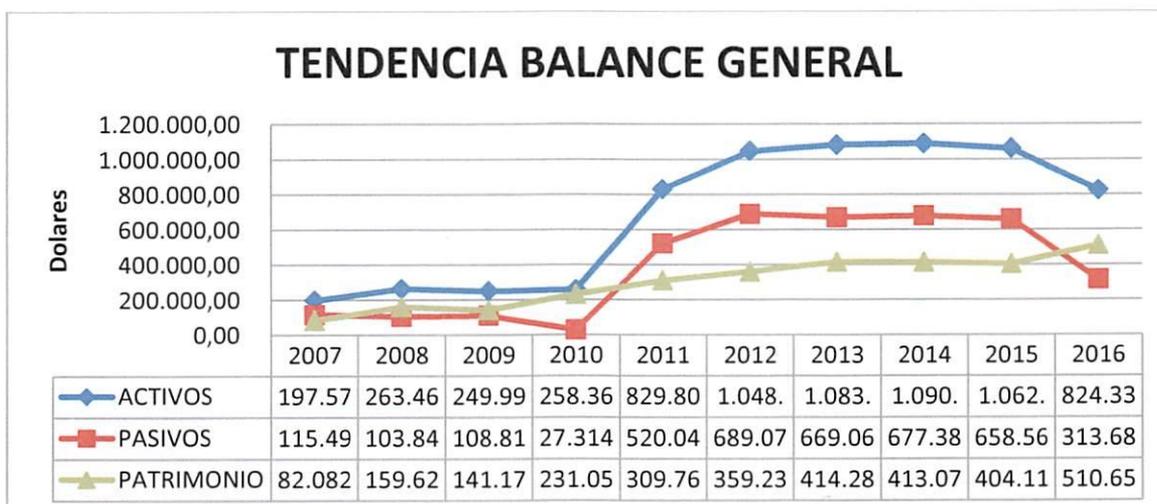
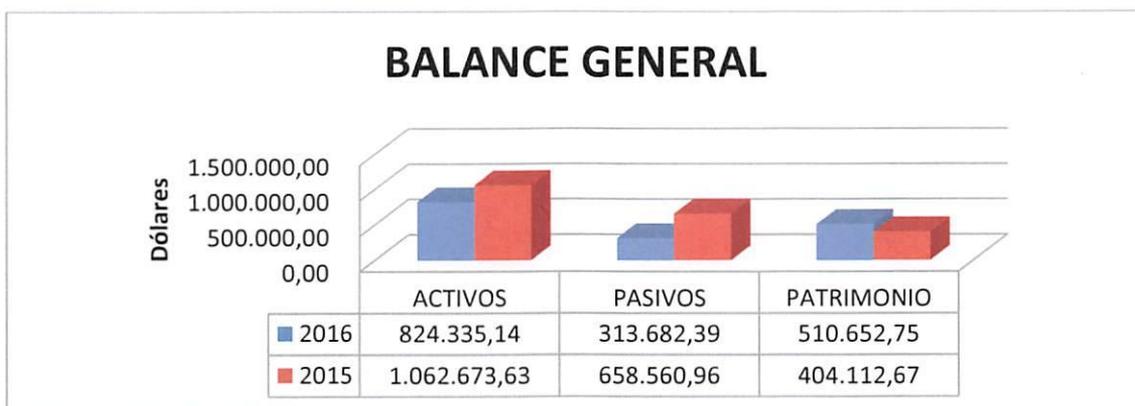
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

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 2011-2016 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	2011	2012	2013	2014	2015	2016
ACTIVOS	829,809.32	1,048,312.82	1,083,357.22	1,090,452.88	1,062,673.63	824.335,14
PASIVOS	520,042.80	689,078.34	669,069.43	677,381.12	658,560.96	313.682,39
PATRIMONIO	309,766.51	359,234.48	414,287.79	413,071.75	404,112.67	510.652,75



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; sin embargo, el último año se realizó la venta de una parte del edificio y terreno en propiedad horizontal lo que origina una disminución en un 22% del activo.

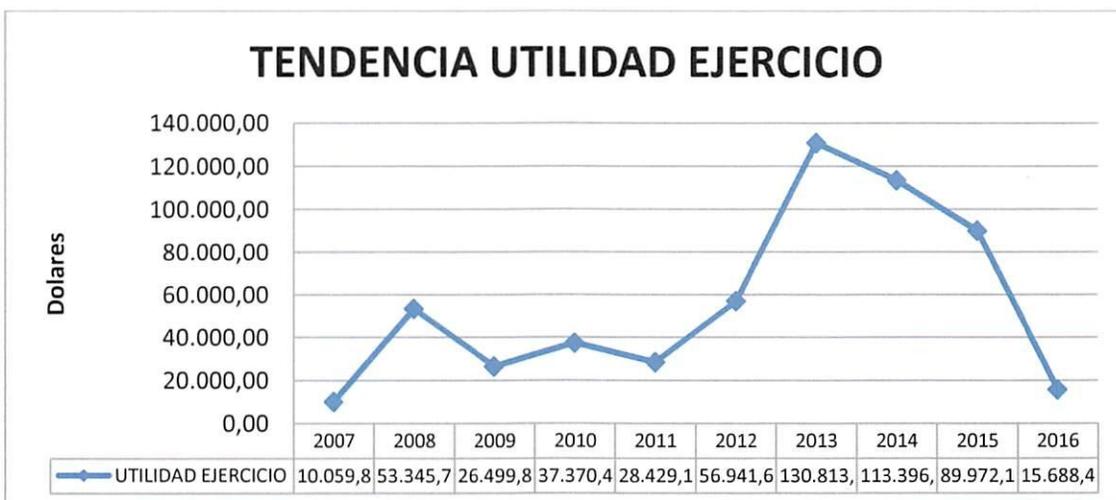
La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2016:

BALANCE GENERAL	Dólares	%
ACTIVOS	824.335,14	100%
Activo Corriente	96.545,46	12%
Activo No Corriente	727.789,68	88%
PASIVOS	313.682,39	38%
Pasivo Corriente	139.701,76	17%
Pasivo No Corriente	173.980,63	21%
PATRIMONIO (Sin Utilidad)	507.719,51	62%
Utilidad Ejercicio	2.933,24	0%

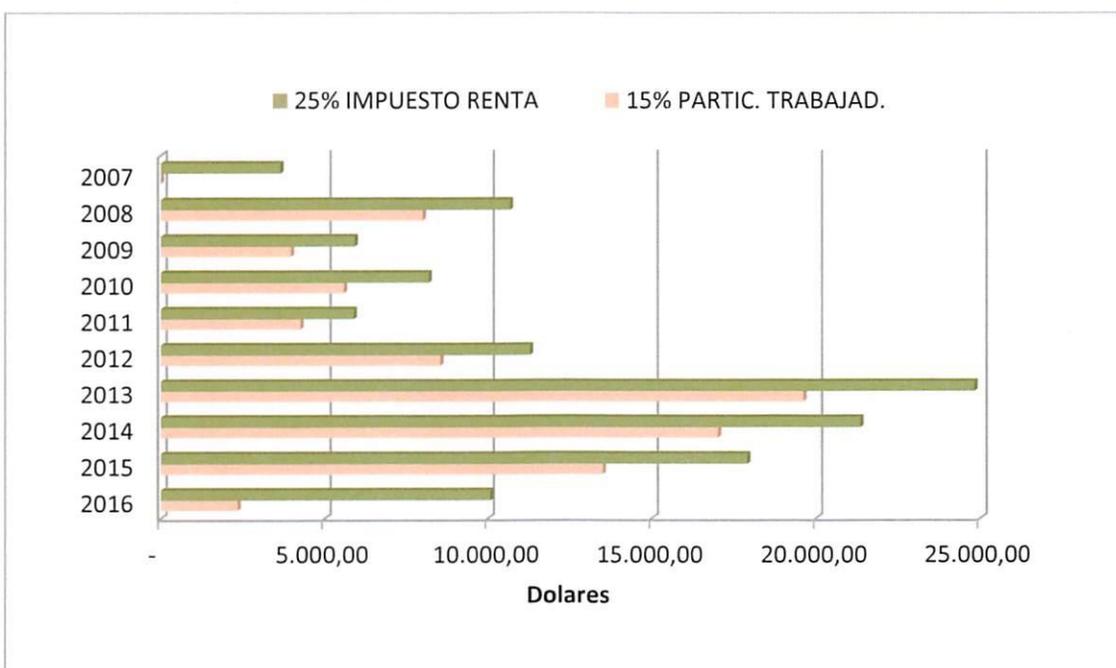
Como se puede observar en el 2016 el pasivo representa el 38% del activo y el patrimonio el 62%, con un cambio significativo con el 2015 en un 52% en su estructura de financiamiento.

La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2011	2012	2013	2014	2015	2016
VENTAS	470,925.85	556,373.92	741,445.14	831,171.16	897,619.08	927.274,34
OTROS INGRESOS	396.85	56.45	11,931.49	12,546.79	641.21	5.189,43
COSTO DE VENTAS	215,838.98	258,316.16	335,838.66	385,533.53	411,627.91	426.867,50
GASTOS ADM Y VENTAS	207,916.57	220,148.98	277,527.41	329,639.34	367,173.44	390.192,20
GASTOS NO OPERAC.	19,138.01	21,023.58	9,197.23	15,148.13	29,486.79	99.715,60
UTILIDAD EJERCICIO	28,429.14	56,941.65	130,813.33	113,396.95	89,972.15	15.688,47



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 2016 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$96,545.46 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$41,478.81 e Inventarios con \$25,299.11. Con relación al año anterior el activo corriente ha disminuido en un 0.40%.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{96,545.46}{139,701.76}$$

La liquidez corriente es de 0.69, que significa que se dispone de 0.69 centavos de dólar de activo corriente para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. Este indicador ha mejorado con respecto al año 2015; sin embargo, existen deudas a corto plazo principalmente con proveedores que debe cubrir con sus ingresos ordinarios.

Si descontamos el valor de los inventarios de materia prima y suministros tenemos 0.50 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$43,156.30, lo que significa que la empresa requiere mejorar su liquidez en el corto plazo.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 96,545.46 - 139,701.76$$

La cuenta por cobrar a clientes asciende a \$8,418.57 y representa con relación al total activo el 1.02%, 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 o lo hicieron con tarjeta de crédito.

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

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{927,274.34}{8,060.77}$$

La rotación de cartera es de 115.04 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.99 dólares en aproximadamente 3 días

$$\begin{aligned} \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar netas} \times 365}{\text{Ventas netas}} \\ \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{8,060.77 \times 365}{927,274.34} \end{aligned}$$

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 38.05% de fondos de acreedores.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento externo} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Endeudamiento externo} &= \frac{313,682.39}{824,335.14} \end{aligned}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro de Instituciones Financieras a largo plazo que representa el 20.62% sobre el total activo y el 54,19 % del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$74,318.74. La variación con respecto al 2015 de las obligaciones con proveedores ha incrementado en un 63.75%.

El valor de dividendos por pagar se disminuyó en un 82,56%, principalmente por el pago de las utilidades del 2015 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 2015, principalmente por la venta de los consultorios y la pérdida en dicha venta de \$68,841.71.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 61.95%. Con relación al año 2015 el patrimonio se incrementó en un 26.36% principalmente el aporte a futuras capitalizaciones.

RENTABILIDAD

A la fecha del análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$500,406.84, que representa un 2.97% más que el año anterior, debido al incremento de ventas durante el 2016 de un 3.30%, pero así mismo los costos por la prestación de los servicios, también se incrementaron dando como resultado un margen de utilidad aceptable.

Durante el 2016 los gastos operacionales aumentaron de \$367,173.44 al 2015 a \$390,192.20 en el 2016, principalmente por gasto sueldos, comisiones, y honorarios.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$247,140.30 que representa el 26.65% del total de ventas, es decir un 9.63% más que el 2015.

Otro importante rubro es la cuenta depreciaciones, la misma que asciende a \$27,840.75 y representa el 3.0% del total de ventas y se ha incrementado debido a los nuevos equipos de la sucursal y nuevas adquisiciones.

$$\text{Margen de Rentabilidad} = \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}}$$
$$\text{Margen de Rentabilidad} = \frac{2,933.24}{927,274.34}$$

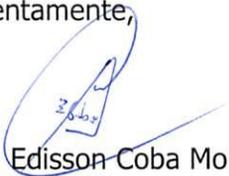
El margen de rentabilidad es de 0,32, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$0.32, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

Rentabilidad del activo =	$\frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$
Rentabilidad del activo =	$\frac{2,933.24}{824,335.14}$

En el año 2016 la compañía ha disminuido esta rentabilidad con respecto al año 2015 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$0.36.

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	2016	2015	% VARIACION 2016-2015	% ACUMULADA A 2016
ACTIVO CORRIENTE	96.545,46	96.934,89	-0,40%	11,71%
CAJA BANCOS	8.945,85	12.892,69	-30,61%	1,09%
CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	8.418,57	18.248,24	-53,87%	1,02%
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(357,80)	(151,60)	136,02%	0,04%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	41.478,81	40.446,70	2,55%	5,03%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	2.634,15	2.506,38	5,10%	0,32%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENDA AÑOS AN)	7.579,24	7.808,55	-2,94%	0,92%
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	25.299,11	11.781,14	114,74%	3,07%
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	1.763,53	2.618,79	-32,66%	0,21%
GARANTIAS	784,00	784,00	0,00%	0,10%
ACTIVO FIJO	725.382,57	963.331,63	-24,70%	88,00%
TERRENOS	371.348,00	113.000,00	228,63%	45,05%
EDIFICIOS	289.969,81	775.118,04	-62,59%	35,18%
MUEBLES Y ENSERES	31.561,43	32.741,93	-3,61%	3,83%
EQUIPO DE LABORATORIO	183.481,39	174.478,23	5,16%	22,26%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	34.631,08	32.595,99	6,24%	4,20%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	(185.609,14)	(164.602,56)	12,76%	22,52%
ACTIVO DIFERIDO	2.407,11	2.407,11	0,00%	0,29%
IMPUESTOS DIFERIDOS POR COBRAR	2.407,11	2.407,11	0,00%	0,29%
TOTAL ACTIVO	824.335,14	1.062.673,63	-22,43%	100,00%
PASIVO CORRIENTE	139.701,76	649.161,14	-78,48%	16,95%
PROVEEDORES LOCALES	74.318,74	45.384,49	63,75%	9,02%
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	627,38	516,00	21,59%	0,08%
OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	11.728,39	10.597,25	10,67%	1,42%
IR POR PAGAR DEL EJERCICIO	10.076,04	17.897,37	-43,70%	1,22%
OBLIGACIONES CON EL IESS	3.359,86	4.334,28	-22,48%	0,41%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	20.782,10	28.488,95	-27,05%	2,52%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2.353,27	13.495,82	-82,56%	0,29%
PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS	5.582,05	5.582,05	0,00%	0,68%
DIVIDENDOS POR PAGAR	10.873,93	20.552,75	-47,09%	1,32%
PASIVO A LARGO PLAZO	170.155,00	7.708,75	2107,30%	20,64%
PROVEEDORES LOCALES	155,00	2.125,00	-92,71%	0,02%
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	170.000,00	5.583,75	2944,55%	20,62%
PASIVO DIFERIDO	3.825,63	1.691,07	126,23%	0,46%
ANTICIPO CLIENTES	3.825,63	1.691,07	126,23%	0,46%
TOTAL PASIVO	313.682,39	658.560,96	-52,37%	38,05%
PATRIMONIO	510.652,75	404.112,67	26,36%	61,95%
CAPITAL SUSCRITO, ASIGNADO O PATRIMONIO INSTITUCIONAL.	273.164,00	273.164,00	0,00%	33,14%
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	156.000,00	-	100,00%	18,92%
RESERVA LEGAL	39.614,87	33.429,08	18,50%	4,81%
RESULTADOS NIIF PRIMERA VEZ	13.062,52	13.062,52	0,00%	1,58%
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	25.878,12	25.878,12	0,00%	3,14%
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Después de Participaciones, Impuestos y Reservas)	2.933,24	58.578,95	-94,99%	0,36%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	824.335,14	1.062.673,63	-22,43%	100,00%

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

DETALLE	2016	2015	% VARIACION 2016-2015	% ACUMULADA 2016
VENTAS NETAS	927.274,34	897.619,08	3,30%	100,00%
COSTO DE VENTAS	(426.867,50)	(411.627,91)	3,70%	46,03%
UTILIDAD EN VENTAS	500.406,84	485.991,17	2,97%	53,97%
OTROS INGRESOS	5.189,43	641,21	709,32%	0,56%
OTROS INGRESOS	5.116,44	-	100,00%	0,55%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	72,99	641,21	-88,62%	0,01%
UTILIDAD BRUTA	505.596,27	486.632,38	3,90%	54,52%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(390.192,20)	(367.173,44)	6,27%	42,08%
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	(50.913,86)	(46.753,03)	8,90%	5,49%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	(10.427,08)	(9.575,09)	8,90%	1,12%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	(5.038,71)	(4.912,05)	2,58%	0,54%
COMISIONES y HORARIOS 12%	(247.140,30)	(225.430,24)	9,63%	26,65%
HONORARIOS POR SERVICIOS PRESTADOS	(10.762,70)	(5.498,11)	95,75%	1,16%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(493,81)	(690,60)	-28,50%	0,05%
PROMOCION Y PUBLICIDAD	(2.468,98)	(2.760,27)	-10,55%	0,27%
SERVICIO DE SEGURIDAD	-	(6.098,14)	-100,00%	0,00%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	(2.267,44)	(2.405,98)	-5,76%	0,24%
SUMINISTROS Y MATERIALES	(521,29)	(455,69)	14,40%	0,06%
TRANSPORTE	(119,26)	(95,93)	24,32%	0,01%
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	(5.891,74)	(8.822,32)	-33,22%	0,64%
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	(13.839,52)	(13.386,55)	3,38%	1,49%
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	(27.840,75)	(29.313,57)	-5,02%	3,00%
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(206,17)	(398,85)	-48,31%	0,02%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	(4.520,93)	(3.223,67)	40,24%	0,49%
INTERÉSES Y COMISIONES BANCARIAS	(7.739,66)	(7.353,35)	5,25%	0,83%
GASTOS NO PERACIONALES	(99.715,60)	(29.486,79)	238,17%	10,75%
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	(28.153,73)	(29.486,79)	-4,52%	3,04%
PERDIDAS EN VENTA DE PPE	(68.841,71)	-	100,00%	-7,42%
NO DEDUCIBLES	(2.720,16)	-	100,00%	0,29%
TOTAL GASTOS	(489.907,80)	(396.660,23)	23,51%	52,83%
UTILIDAD y/o PERDIDA DEL PERIODO	15.688,47	89.972,15	-82,56%	1,69%
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(2.353,27)	(13.495,82)	-82,56%	0,25%
IMPUESTO A LA RENTA	(10.076,04)	(17.897,37)	-43,70%	1,09%
10% RESERVA LEGAL	(325,92)	-	100,00%	0,04%
UTILIDAD NETA ANTES DE RESERVA	2.933,24	58.578,95	-94,99%	0,32%

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 2016**

MÉTODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo recibido de clientes	912.441,74
Efectivo pagado por compras a proveedores	(405.668,04)
Efectivo pagado a los trabajadores	(88.556,74)
Impuestos pagados	(49.797,97)
Efectivo pagado por gastos de operación	<u>(262.124,02)</u>

106.294,96

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra TERRENOS	(333.479,00)
Venta o Baja EDIFICIOS	(2.172,21)
Venta o Baja MUEBLES Y ENSERES	1.180,50
COMPRA EQUIPO DE LABORATORIO	(9.003,16)
COMPRA EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	<u>(2.035,09)</u>

(345.508,96)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

INSTITUCIONES FINANCIERAS INSTITUCIONES FINANCIERAS LÓCALES	149.424,52
INTERESES PAGADOS PRESTAMOS	(7.739,66)
OTROS DIVIDENDOS POR PAGAR	
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	156.000,00
PAGO UTILIDADES EJERCICIO 2015	(62.417,70)

235.267,16

SUMAN

Saldo inicio de año	<u>12.892,69</u>
Saldo a final de año	<u><u>8.945,85</u></u>



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 **2.933,24**

(+) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	206,17
(+) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	27.840,75
(+) PERDIDA ACTIVO FIJO	68.841,71
(+) AMORTIZACIONES	25.246,23
(+) RESERVA LEGAL	325,92
(+) INTERESES FINANCIEROS	7.739,66

FLUJOS DE EFECTIVO ANTES DE LOS MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO **133.133,68**

MOVIMIENTOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

CTAS. Y DOCS. POR COBRAR CLIENTES	(8.996,03)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(7.977,69)
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	(127,77)
RETENCIONES FUENTE	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. RENTA AÑOS AN)	229,31
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	(13.517,97)
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	855,26
OBRAS TERMINADAS	
PROVEEDORES PROVEEDORES LOCALES	28.934,25
PROVEEDORES DEPOSITOS POR CONFIRMAR	111,38
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	1.131,14
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON EL IESS	(974,42)
IMPUESTO RENTA	(17.897,37)
OBLIGACIONES OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	(21.202,67)
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	2.353,27
PROVEEDOR L PROVEEDORES LOCALES	(1.970,00)
DIFERIDOS ANTICIPO CLIENTES	2.134,56
IMPUESTO A LA RENTA	10.076,04

Efectivo proveniente de operaciones.

-26.838,72
106.294,96



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	2016	2015	OBSERVACIÓN
I) LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ CORRIENTE	0,69	0,15	VECES
PRUEBA ACIDA	0,50	0,13	VECES
CAPITAL DE TRABAJO	-43.156,30	-552.226,25	DOLARES
ROTACION CAPITAL DE TRABAJO	-21,49	-1,63	VECES
II) SOLVENCIA			
ENDEUDAMIENTO EXTERNO	38,05%	61,97%	
ENDEUDAMIENTO INTERNO	61,95%	38,03%	
ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	61,4%	163,0%	
APALACAMIENTO	1,61	2,63	VECES
III) GESTION			
ROTACION DE CARTERA	115,04	49,60	VECES
PERIODO PROMEDIO COBRANZAS	3,2	7,4	DIAS
ROTACION DE ACTIVOS FIJOS	1,28	0,93	VECES
ROTACION DE ACTIVOS TOTALES	1,12	0,84	VECES
IMPACTO GASTOS ADM. Y VENTAS	42,08%	40,91%	
IMPACTO CARGA FINANCIERA	0,83%	0,82%	
IV) RENTABILIDAD			
MARGEN DE RENTABILIDAD	0,32	6,53	
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	0,57	14,50	
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	0,36	5,51	



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