

DR. EDISSON COBA – ASESOR FINANCIERO

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

EJERCICIO 2017

ÍNDICE

1. ASPECTOS SOCIETARIOS	1
2. ASPECTOS DE CONTROL INTERNO	3
3. ASPECTOS CONTABLES	3
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS	5
LIQUIDEZ	8
SOLVENCIA	9
RENTABILIDAD	10

Ambato, 11 de Abril de 2018

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 2017 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 2017 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 2016
- Informe de Gerencia General sobre el Ejercicio Económico 2016
- Informe de Auditoría Externa sobre el Ejercicio Económico 2016
- Informe del Comisario Revisor sobre el Ejercicio Económico 2016

- Análisis y aprobación del Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2016
- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio

Se resuelve por unanimidad aprobar los informes del 2016 de Presidencia, Gerencia, Auditor Externo, Comisario Revisor y Balances de la Empresa. A se vez se resuelve distribuir las utilidades del 2016 y este pago se lo efectúe en partes.

En la Junta Extraordinaria del 11 de julio del 2017 se aprobó por votación de la mayoría lo siguiente: a) la reelección de presidente, miembros del directorio, gerente, y comisario revisor; b) entrega de anticipo utilidades a los accionistas; c) aumentar el capital suscrito dentro del autorizado, d) aprobar la ampliación del objeto social de la compañía, y e) reformar los artículos tercero, sexto y trigésimo cuarto del Estatuto Social de la compañía. A su vez se aprueba el informe de Comisario de Revisor.

Sin embargo, el 22 de diciembre del 2017 en la Junta Universal de accionistas se deja sin efecto los puntos c), d), y e). Y se decide aumentar el capital suscrito dentro del autorizado, de la suma de DOSCIENTOS SETENTA Y TRES MIL CIENTO SESENTA Y CUATRO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (USD 273.164,00), a la suma de CUATROCIENTOS VEINTE Y OCHO MIL DOSCIENTOS NUEVE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (428.209,00), es decir en la cantidad de CIENTO CINCUENTA Y CINCO MIL CUARENTA Y CINCO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMÉRICA (USD 155.045,00), para cuyo efecto se emitirán 155.045 nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

En la resolución de directorio #113 se ha dado cumplimiento a lo solicitado, la apertura de la sucursal de Pelileo, y en lo dispuesto a el directorio #117 sobre la inclusión de nuevos accionistas considerando que el paquete accionario costaría tentativamente \$60.000 (luego de la aprobación de la Junta de Accionistas), siendo el Dr. Duchicela quien adquirió el 50% del paquete accionario que pertenecía al Dr. Jorge Espinosa. A su vez se ha dado cumplimiento sobre el destino que debe darse al terreno de la compañía ubicado en la calle Quito, entre Rocafuerte y Cuenca, como parqueadero.

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 2017 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 2017.

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

Atentamente

Dr. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR

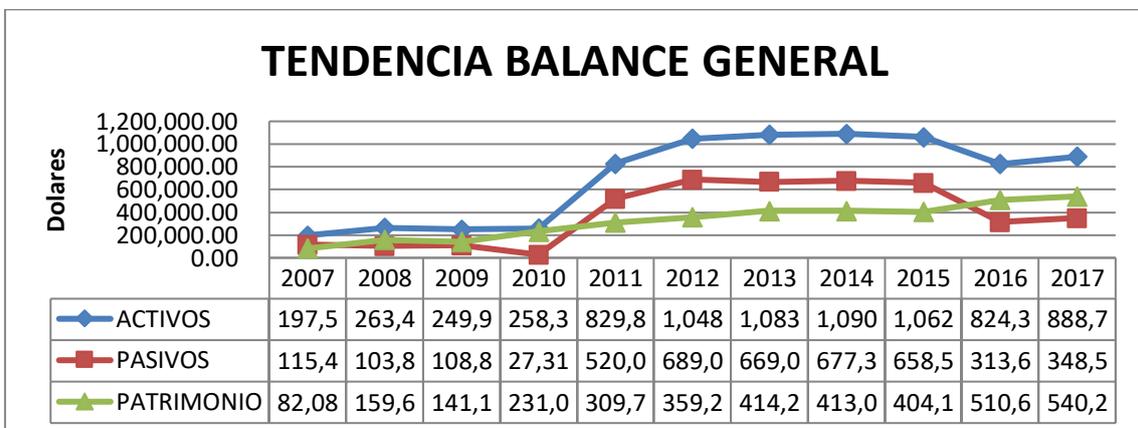
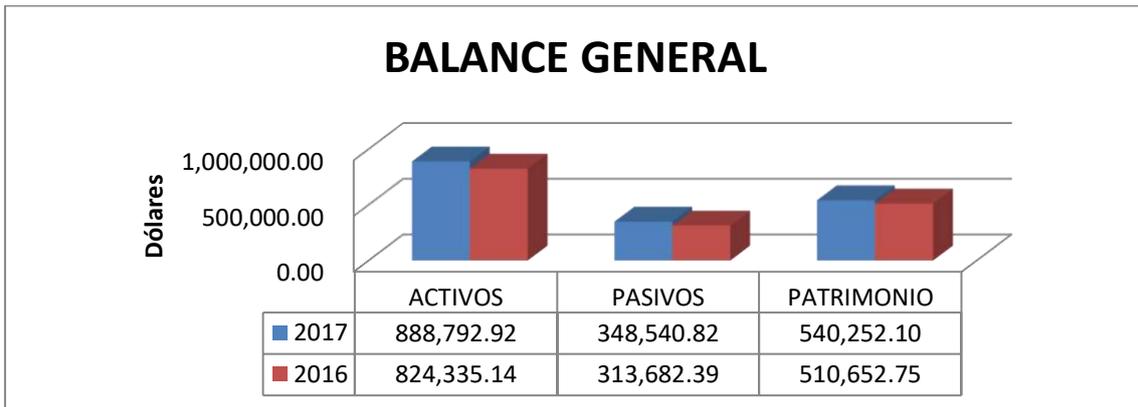
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

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 2012-2017 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	2012	2013	2014	2015	2016	2017
ACTIVOS	1.048.312,82	1.083.357,22	1.090.452,88	1.062.673,63	824.335,14	888.792,92
PASIVOS	689.078,34	669.069,43	677.381,12	658.560,96	313.682,39	348.540,82
PATRIMONIO	359.234,48	414.287,79	413.071,75	404.112,67	510.652,75	540.252,10



Como se puede observar la compañía ha tenido un crecimiento sostenido desde el año 2012, y se ha mantenido las cifras estos cuatro últimos años. Pese a que en el 2016 se realizó la venta de una parte del edificio y terreno en propiedad horizontal, en el 2017 se incrementó por inversiones realizadas para abrir la nuevo sucursal de Pelileo dando un aumento del 7,82% en el total activo.

La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2017:

BALANCE GENERAL	Dólares	%
ACTIVOS	888.792,92	100%
Activo Corriente	146.316,46	16%
Activo No Corriente	742.476,46	84%

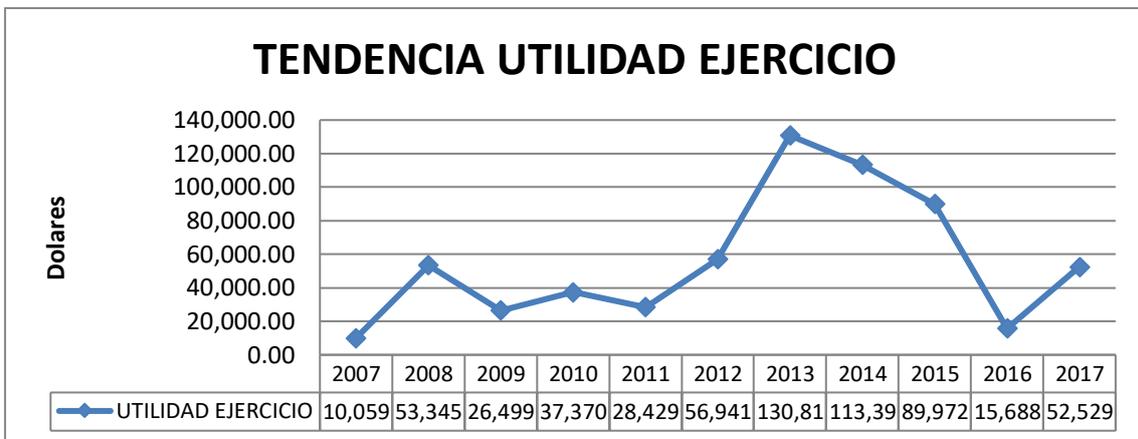
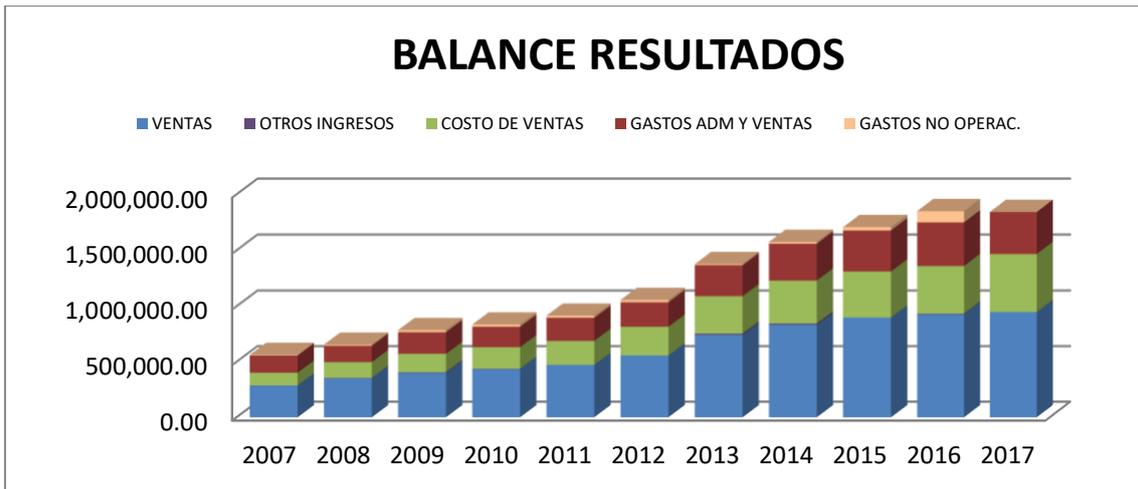
PASIVOS	348.540,82	39%
Pasivo Corriente	210.405,90	24%
Pasivo No Corriente	138.134,92	16%

PATRIMONIO (Sin Utilidad)	510.113,27	57%
Utilidad Ejercicio	30.138,84	3%

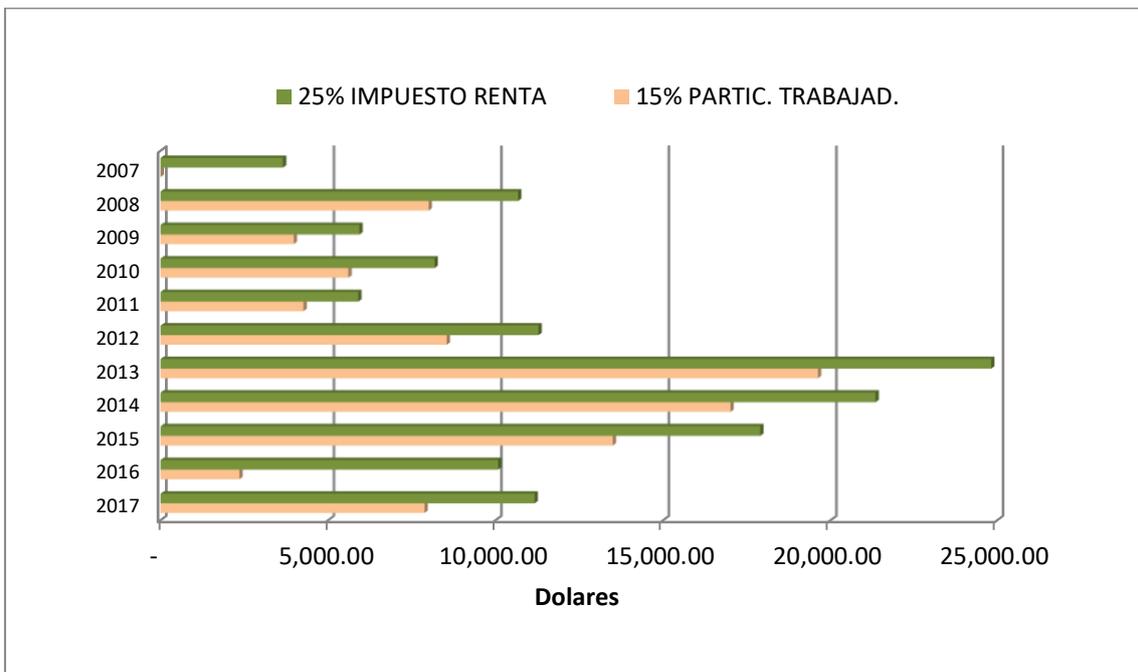
Como se puede observar en el 2017 el pasivo representa el 39% del activo y el patrimonio el 61%, sin presentar cambios significativos con el año 2016.

La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2012	2013	2014	2015	2016	2017
VENTAS	556.373,92	741.445,14	831.171,16	897.619,08	927.274,34	947.135,84
OTROS INGRESOS	56,45	11.931,49	12.546,79	641,21	5.189,43	86,49
COSTO DE VENTAS	258.316,16	335.838,66	385.533,53	411.627,91	426.867,50	518.991,47
GASTOS ADM Y VENTAS	220.148,98	277.527,41	329.639,34	367.173,44	390.192,20	375.701,30
GASTOS NO OPERAC.	21.023,58	9.197,23	15.148,13	29.486,79	99.715,60	0,00
UTILIDAD EJERCICIO	56.941,65	130.813,33	113.396,95	89.972,15	15.688,47	52.529,56



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 2017 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$146,316.46 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$96,578.79 e Inventarios con \$19,645.96. Con relación al año anterior el activo corriente ha incrementado en un 51.55%.

$$\begin{aligned} \text{Liquidez Corriente} &= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\ \text{Liquidez Corriente} &= \frac{146,316.46}{210,405.90} \end{aligned}$$

La liquidez corriente es de 0.70, que significa que se dispone de 0.70 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 y 2016; 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 0.60 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$34,089.44, lo que significa que la empresa requiere mejorar su liquidez en el corto plazo.

$$\begin{aligned} \text{Capital de Trabajo} &= \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ \text{Capital de Trabajo} &= 146,316.46 - 210,405.90 \end{aligned}$$

La cuenta por cobrar a clientes neta asciende a \$7,615.36 y representa con relación al total activo el 0.91%, 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.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de cartera} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar netas}} \\ \text{Rotación de cartera} &= \frac{947,135.84}{7,615.36} \end{aligned}$$

La rotación de cartera es de 124.37 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.99 dólares en aproximadamente 2,9 días

$$\begin{aligned} \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar netas} \times 365}{\text{Ventas netas}} \\ \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{7,615.36 \times 365}{947,135.84} \end{aligned}$$

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.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento externo} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Endeudamiento externo} &= \frac{348,540.82}{888,792.92} \end{aligned}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro de Instituciones Financieras a largo plazo que representa el 14.45% sobre el total activo y el 36,85 % del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$61,975.77. La variación con respecto al 2016 de las obligaciones con proveedores ha disminuido en un 16.61%.

El impuesto a la renta y la participación de trabajadores incrementaron en un 1,26% y 0,89% respectivamente.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 60.78%. Con relación al año 2016 el patrimonio se incrementó en un 5.8% principalmente la utilidad del ejercicio.

RENTABILIDAD

A la fecha del análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$428,144.37, que representa un 14.44% menos que el año anterior, debido al incremento de costos operativos de apertura de la nueva sucursal. Sin embargo, las ventas también se incrementaron en \$19,861.50 con respecto al año 2016 aunque en porcentaje representó solo el 2,14% más.

Durante el 2017 los gastos operacionales disminuyeron de \$390,192.20 al 2016 a \$375,701.30 en el 2017, principalmente por honorarios profesionales y comisiones, y honorarios.

Los principales rubros dentro de los gastos operacionales se componen la cuenta de Comisiones y Honorarios por un valor de \$240,980.32 que representa el 25.44% del total de ventas, es decir un 2.49% menos que el 2016.

Otro importante rubro es la cuenta intereses y comisiones bancarias, la misma que asciende a \$24,282.81 y representa el 2.56% del total de ventas y se ha incrementado debido a los nuevos equipos de la sucursal y nuevas adquisiciones.

$$\begin{aligned} \text{Margen de Rentabilidad} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{VENTAS NETAS}} \\ \text{Margen de Rentabilidad} &= \frac{30,138.84}{947,135.84} \end{aligned}$$

El margen de rentabilidad es de 3,18, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$3.18, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

$$\begin{aligned} \text{Rentabilidad del activo} &= \frac{\text{UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ \text{Rentabilidad del activo} &= \frac{30,138.84}{888,792.92} \end{aligned}$$

En el año 2017 la compañía ha incrementado esta rentabilidad con respecto al año 2016 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$3.39.

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