



INFORME COMISARIO REVISOR MOVILAB S.A.

EJERCICIO 2018

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, 3 de Abril de 2019

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 2018 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 2018 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 2017
- Informe de Gerencia General sobre el Ejercicio Económico 2017
- Informe de Auditoría Externa sobre el Ejercicio Económico 2017
- Informe del Comisario Revisor sobre el Ejercicio Económico 2017

- Análisis y aprobación del Balance General y Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2017
- Resolución sobre el destino de las utilidades del ejercicio

Se resuelve por unanimidad aprobar los informes del 2017 de Presidencia, Gerencia, Auditor Externo, Comisario Revisor y Balances de la Empresa. A se vez se resuelve distribuir las utilidades del 2017 y este pago se lo efectúe en partes.

En la Junta Extraordinaria del 28 de septiembre del 2018 se aprobó por votación de la mayoría lo siguiente: a) Análisis y resolución sobre la construcción de un edificio en un terreno de propiedad de la compañía; c) Autorización a la Gerencia General para la anulación de todos los títulos de acciones previos al aumento de capital realizado el 27 de diciembre del 2017 y la emisión de unos nuevos por el valor total del capital posterior al aumento. Mientras que el punto b) Análisis y resolución sobre la autorización al Presidente y Gerente General de la compañía para que soliciten financiamiento en una institución del sistema financiero y de ser necesario la autorización para la constitución de una hipoteca sobre un bien inmueble de propiedad de la compañía y la firma de los documentos públicos y privados que sean necesarios, este punto no se trato debido a que el proyecto de construcción aún no está aprobado.

En la resolución de directorio #126 se ha dado cumplimiento a lo solicitado, analizar los resultados del estudio de mercado llevado a cabo para medir la viabilidad comercial del proyecto de construcción de una torre médica en el terreno de la compañía ubicado en las calles Quito y Rocafuerte, y #129 sobre la resolución sobre el ingreso de Movilab S.A. a la Red Pública Integral de Salud.

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 2018 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 2018.

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

Atentamente

Dr. Edison Coba Molina
COMISARIO REVISOR

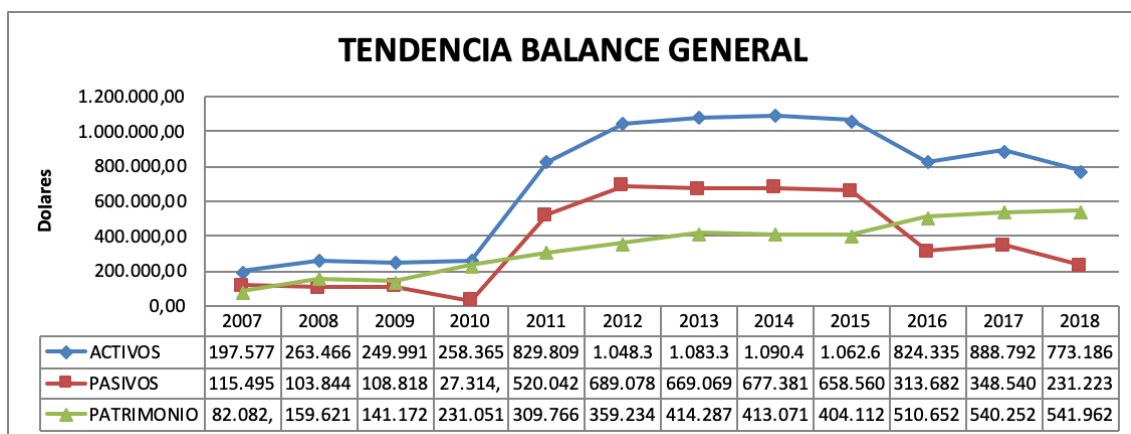
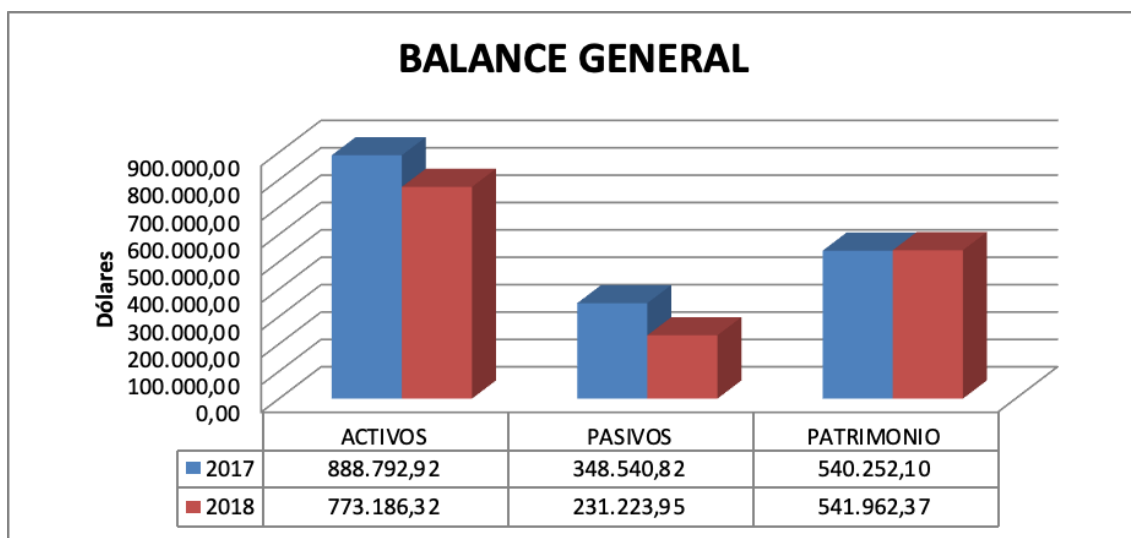
4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

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 2013-2018 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	2013	2014	2015	2016	2017	2018
ACTIVOS	1.083.357,22	1.090.452,88	1.062.673,63	824.335,14	888.792,92	773.186,32
PASIVOS	669.069,43	677.381,12	658.560,96	313.682,39	348.540,82	231.223,95
PATRIMONIO	414.287,79	413.071,75	404.112,67	510.652,75	540.252,10	541.962,37



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 nueva sucursal de Pelileo. En el 2018 disminuyó la cuenta de clientes y otras cuentas por cobrar mejorando la gestión de cobro y el inventario disminuyendo en total un 13% del activo.

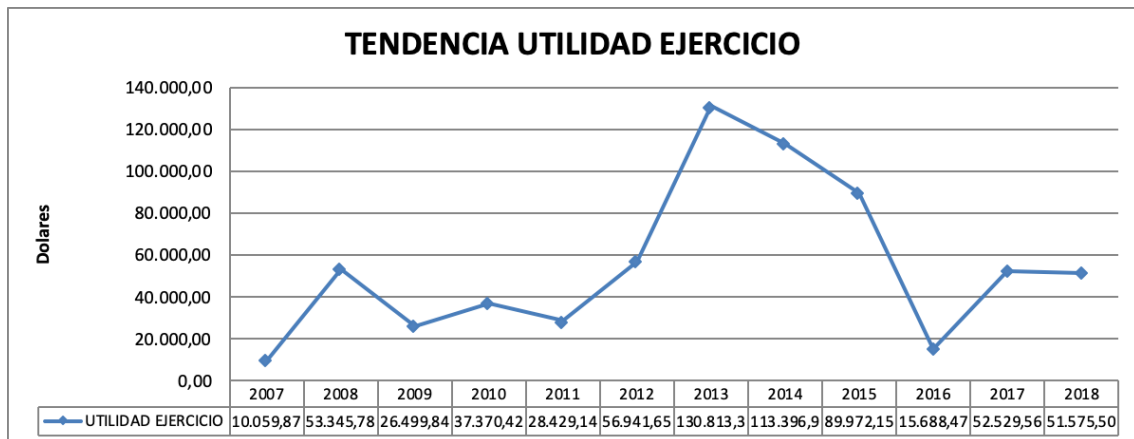
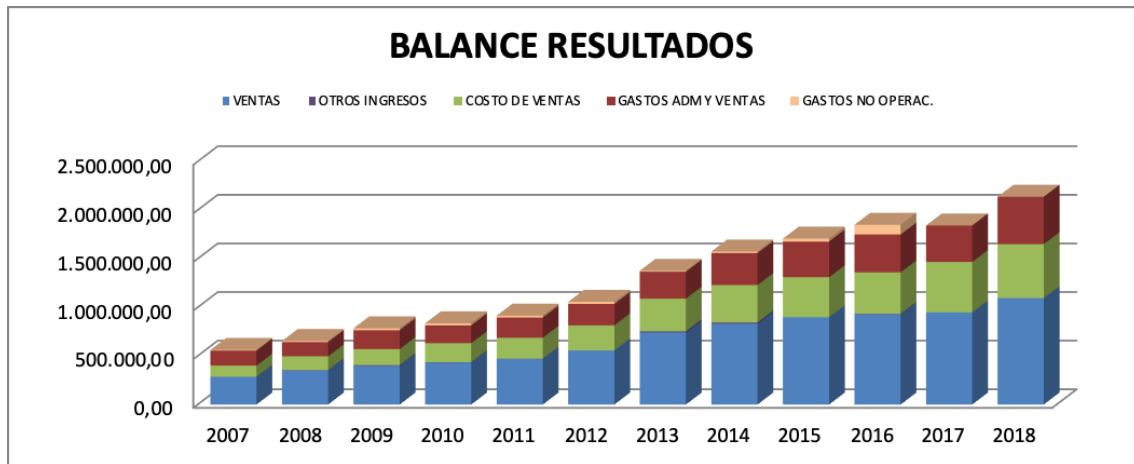
La composición de los componentes del balance ahora se muestra de la siguiente manera al 31 de diciembre del 2018:

BALANCE GENERAL	Dólares	%
ACTIVOS	773.186,32	100%
Activo Corriente	68.812,42	9%
Activo No Corriente	704.373,90	91%
PASIVOS	231.223,95	30%
Pasivo Corriente	142.534,74	18%
Pasivo No Corriente	88.689,21	11%
PATRIMONIO (Sin Utilidad)	513.298,18	66%
Utilidad Ejercicio	28.664,19	4%

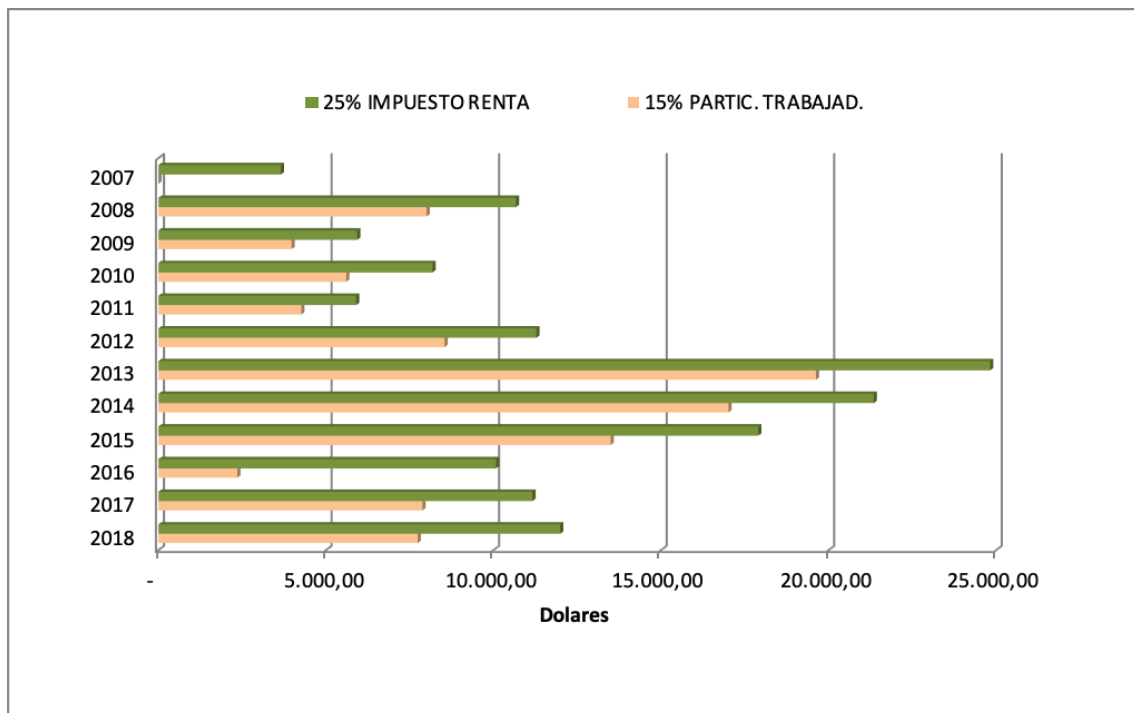
Como se puede observar en el 2018 el pasivo representa el 30% del activo y el patrimonio el 70%, sin presentar cambios significativos con el año 2017.

La evolución del estado de resultados ha sido el siguiente:

BALANCE RESULTADOS	2013	2014	2015	2016	2017	2018
VENTAS	741.445,14	831.171,16	897.619,08	927.274,34	947.135,84	1.094.463,82
OTROS INGRESOS	11.931,49	12.546,79	641,21	5.189,43	86,49	0,00
COSTO DE VENTAS	335.838,66	385.533,53	411.627,91	426.867,50	518.991,47	556.039,83
GASTOS ADM Y VENTAS	277.527,41	329.639,34	367.173,44	390.192,20	375.701,30	486.245,90
GASTOS NO OPERAC.	9.197,23	15.148,13	29.486,79	99.715,60	0,00	602,59
UTILIDAD EJERCICIO	130.813,33	113.396,95	89.972,15	15.688,47	52.529,56	51.575,50



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 2018 presenta en su activo a corto plazo un valor total de \$68,812.42 siendo los rubros de mayor importancia otras cuentas por cobrar con un valor de \$24,633.87 e Inventarios con \$13,681.75. Con relación al año anterior el activo corriente ha disminuido en un 52.97%.

$$\begin{aligned} \text{Liquidez Corriente} &= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} \\ \text{Liquidez Corriente} &= \frac{68,812.42}{142,534.74} \end{aligned}$$

La liquidez corriente es de 0.48, que significa que se dispone de 0.48 centavos de dólar de activo corriente para cubrir cada dólar de deuda en el corto plazo. Este indicador ha disminuido con respecto al año 2017; sin embargo, es un buen indicador considerando que sus cobros por ventas son en su mayoría de contado.

Si descontamos el valor de los inventarios de materia prima y suministros tenemos 0.38 dólares de activo para cubrir los pasivos corrientes, obteniendo un capital de trabajo negativo de -\$73,722.32, lo que significa que la empresa requiere mejorar su liquidez en el corto plazo.

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

$$\text{Capital de Trabajo} = 68,812.42 - 142,534.74$$

La cuenta por cobrar a clientes neta asciende a \$5,481.88 y representa con relación al total activo el 0.84%, 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.

$$\begin{aligned} \text{Rotación de cartera} &= \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar netas}} \\ \text{Rotación de cartera} &= \frac{1'094,463.82}{5,481.88} \end{aligned}$$

La rotación de cartera es de 199.65 veces, es decir que por cada dólar de ventas se recupera 0.99 dólares en aproximadamente 1,8 días

$$\begin{aligned} \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{\text{Cuentas por cobrar netas} \times 365}{\text{Ventas netas}} \\ \text{Período promedio de cobranza} &= \frac{5,481.88 \times 365}{1'094,463.82} \end{aligned}$$

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 29.91% de fondos de acreedores.

$$\begin{aligned} \text{Endeudamiento externo} &= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} \\ \text{Endeudamiento externo} &= \frac{231,223.95}{773,186.32} \end{aligned}$$

El Pasivo está compuesto por obligaciones de corto plazo, siendo el más importante el rubro de Instituciones Financieras a largo plazo que representa el 10.48% sobre el total activo y el 35,06% del total pasivo.

El valor que se adeuda a los proveedores de materia prima y suministros asciende a \$41,315.97. La variación con respecto al 2017 de las obligaciones con proveedores ha disminuido en un 33.34%.

El impuesto a la renta incrementó en un 1,82% y la participación de trabajadores disminuyó en un 1,82%.

El índice de endeudamiento interno, que nos indica el valor neto que poseen los accionistas sobre el activo es 70.09%. Con relación al año 2017 el patrimonio se incrementó en un 0.32% principalmente la reserva legal.

RENTABILIDAD

A la fecha del análisis, los índices nos muestran que la utilidad bruta sobre ventas es de \$538,423.99, que representa un 25.76% más que el año anterior, debido al incremento de las ventas. Sin embargo, el costo de ventas también se incrementó en \$37,048.36 con respecto al año 2017 aunque en porcentaje representó solo el 7,14% más.

Durante el 2018 los gastos operacionales incrementaron de \$375,701.30 al 2017 a \$486,245.90 en el 2018, 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 \$350,735.73 que representa el 32.05% del total de ventas, es decir un 45.55% más que el 2017.

Otro importante rubro es la cuenta intereses y comisiones bancarias, la misma que asciende a \$21,923.03 y representa el 2.00% del total de ventas y ha disminuido por las cuotas del crédito que están en los últimos períodos de pago.

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

$$\text{Margen de Rentabilidad} = \frac{28,664.19}{1'094,463.82}$$

El margen de rentabilidad es de 2,62, que significa que por cada 100 dólares vendidos la empresa obtiene una utilidad neta de \$2.62, cubriendo sus costos, gastos e impuestos.

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

$$\text{Rentabilidad del activo} = \frac{28,664.19}{773,186.32}$$

En el año 2018 la compañía ha incrementado esta rentabilidad con respecto al año 2017 ya que por cada \$100 dólares invertidos la empresa vende \$3.71.

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