

SIRDSA S.A.

A.V. QUEVEDO 309 Y ANTONIO ANTE

TEL. 0969180744

FAX. 3703202/3711076

INFORME COMISARIO SIRDSA S.A. EJERCICIO 2019

Señores

ACCIONISTAS DE SIRDSA

PRESENTE.-

De conformidad a lo dispuesto en el art: 274 y 279 de la ley de compañías, procedo a rendir mi informe de comisario sobre las operaciones financieras y administrativas de SIRDSA, bajo la absoluta responsabilidad de sus representantes legales durante el periodo del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2019, periodo en el que la compañía ha desarrollado sus actividades de acuerdo al objeto social para el que fue constituid.

1. ANTECEDENTES

SIRDSA.- SERVICIO INTEGRADO DE RADIOLOGÍA DIAGNOSTICO S.A., fue creada con el objetivo de prestar servicios de diagnóstico médico radiológico, en la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

Fue constituida bajo escritura pública el 6 de julio de 1995, mediante resolución de la superintendencia de Compañías N° 95.1.1.1.000264 del 28 de julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de agosto de 1995, con un capital suscrito de s/. 339'100.000 sucres, dividido en 8.958 acciones con un valor nominal de s/ 100.000 cada una.

El 10 de julio de 1996, mediante escritura pública se procede a incrementar el capital suscrito en s/.466'700.000 sucres, quedando en s/. 805'800.000 sucres dividido en. 8.058 acciones de s/100.000 sucres cada una.

El 22 de junio de 2001, se procede a reformar los estatutos y a un incremento de capital y la conversión del valor nominal a la unidad monetaria del dólar a \$ 129.368 dólares divididos en 32.342 acciones de \$ 4 dólares cada una.

El 12 de julio de 2005, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N' 06.Q.IJ 0822, se incrementa el capital suscrito a \$ 470.152, dividido en 117.538 acciones de \$ 4 cada una, incremento que se realizó con la utilización de las reservas de revalorización del patrimonio de la compañía, cuenta que fue producto de ejercicios anteriores.

El 29 de abril de 2019, mediante asamblea general se realiza el nombramiento como presidente de directorio al Dr. Gilbert Luzuriaga.

El 13 de agosto de 2019, mediante sesión de directorio se realizó el nombramiento como gerente a la Ing. Úrsula Quimis.

El 24 de septiembre de 2019, se nombra a la Lic. Fernanda Villavicencio como comisaria de la compañía Sirdsa sa. Posteriormente a mediados de octubre se realiza la firma del contrato para el inicio de las actividades como comisaria.

2. ANÁLISIS

En el cumplimiento de mis funciones, la Ing. Úrsula Quimis nombrada como Gerente General de la compañía ha contribuido totalmente con la información necesaria y requerida, por lo que me permito informar a los señores accionistas de SIRD SA S.A. lo siguiente:

- a) Periódicamente se han realizado sesiones de directorio donde se ha evidenciado el fiel cumplimiento de las normas, políticas y resoluciones emitidas por la junta General de Accionistas, bajo la observancia constante del directorio.
- b) Se ha revisado la documentación que evidencia la fiabilidad, veracidad, integridad y razonabilidad de las operaciones tanto administrativas como financieras, quedando bajo total responsabilidad de los profesionales a cargo la veracidad de la documentación presentada bajo la cual se ha realizado ese análisis.
- c) Los bienes de la empresa que se encuentran con novedades: 2 equipos de Rx uno se encuentra funcionando adecuadamente y el otro no está operativo.
1 equipo de mamografía no operativo.
3 equipos para ecografías operativos.
- d) Los nombramientos de los administradores de la Empresa, se encuentran debidamente legalizados, mediante los respectivos registros, de conformidad con lo dispuesto en la Ley societaria.
- e) En este periodo de nueva administración existieron modificaciones en los puestos laborales de la compañía, optimizando la mano de obra ya existente, personal retirado de la compañía Sirdsa: Carlín Damián Cedeño García, conserje y Verónica del Rocío Marín Meza, secretaria digitadora.

2.1.- Análisis sobre los Estados Financieros.

En este período económico parcial de tres meses se puede analizar los diferentes partidas rubros que inciden en cada uno de los Estados Financieros.

2.1.1- Del Estado de Resultados.- El estado de resultados, también conocido como estado de ganancias y pérdidas es **un reporte financiero que en base a un periodo determinado muestra de manera detallada los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se producen y como consecuencia, el beneficio o pérdida que ha generado la compañía en dicho periodo de tiempo** para analizar esta información y en base a esto, tomar decisiones de negocio, el periodo a ser analizado será desde el 01 de enero al 31 de Diciembre de 2019.

SERVICIO INTEGRADO DE RADIOLOGÍA DIAGNÓSTICA S.A.					
Estados de Resultados Integrales					
(Condensado)					
Al 31 de diciembre de 2019					
Expresado en dólares US A					
	AÑOS		AÑOS		
NOMBRE DE LA CUENTA	2018		2019		% Variación
VENTAS NETAS	249431	100%	214639	100%	-14%
(-) COSTOS DE VETA	-153744	-62%	-138647	-65%	-10%
(=) GANANCIA BRUTA EN VENTAS	95687	38 %	75992	35 %	-21 %
(+) OTROS INGRESOS					
MARGEN BRUTO	95687	38 %	75992	35 %	-21 %
(-) GASTOS OPERACIONALES					
GASTOS DE VENTAS	-21625	-9%	-16743	-8%	-23%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-88276	-35%	-118877	-55%	35%
OTROS GASTOS	0		-15963	-7%	
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN	-109901	-44 %	-151583	-71 %	38 %
(=) (PÉRDIDA) O GANANCIA DE OPERACIÓN	-14214	-6 %	-75591	-35 %	432 %
OTROS INGRESOS (EGRESOS)					
FINANCIEROS NETOS	7266	3%	576	0%	-92%
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-6948	-3 %	-75015	-35 %	980 %
IMPUESTO A LA RENTA DE LA CIA_	-505		-505		
PERDIDA DEL EJERCICIO	-7453	-3 %	-75520	-35 %	913 %
SUPERAVIT POR RESTAL. PROPIEDAD, DI. A NÍ.	-		-		
(=) <u>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>	-7453	-3 %	-75520	-35 %	913 %

2.1.2.- Los Ingresos de Operación

A continuación se detallan las actividades ordinarias de operación:

INGRESOS OPERACIONALES	214.639
ECOGRAFIAS	114.936
RAYOS X	82.373
TOMAGRAFIAS	3.075
DESINTOMETRIA	404
OTROS SERVICIOS	14.773
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	-921

2.1.3.- En lo referente a los Costos de ventas

El resumen de la cuenta costo de venta.

Costo de Ventas	138.647
------------------------	----------------

2.1.4.- Margen bruto en ventas

La determinación del margen bruto en ventas una vez el respectivo costo de ventas

Margen Bruta en Venta	75.992
------------------------------	---------------

2.1.5.- Los gastos de operación

En lo concerniente a los gastos incurridos para la normal operación se detallan a continuación:

GASTO DE OPERACIÓN	151.583
GASTO DE VENTAS	16.743
GASTO DE ADMINISTRACIÓN	134.84

2.1.6.- El Resultado del Ejercicio, Es el resumen de los ingresos, costos y gasto

VENTAS NETAS	214639
(-) COSTOS DE VETA	-138647
(=) GANANCIA BRUTA EN VENTAS	75992
TOTAL DE GASTOS DE OPERACIÓN	-151583
INGRESOS FINANCIEROS NETOS	576
(=) (PÉRDIDA) O GANANCIA DE OPERACIÓN	-75015
SUPERAVIT POR RESTAL. PROPIEDAD, PLAN:	-505
(=) PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	-75520

2.2.- *Del Estado de Situación Financiera.*- El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación y rendimiento financiera y de los flujos de efectivo de una entidad, es una herramienta útil a la hora de tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que le han sido confiados.

SERVICIO INTEGRADO DE RADIOLOGÍA DIAGNÓSTICA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2019
Expresado en dólares USA

NOMBRE DE CUENTA	2018	2019	VARIACIÓN
ACTIVOS			
<u>ACTIVOS CORRIENTE</u>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1141	1527	33,87 %
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	44304	44921	1,39 %
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-3510	-3510	0,00 %
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	10070	9835,03	-2,33 %
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-	538	0,00 %
INVENTARIOS	11293	2427	-78,51 %
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	5389	1095	-79,68 %
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	8432	32487	285,28 %
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	77119	89320	15,82 %
<u>ACTIVO NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>			
TERRENOS	335916	335916	0,00 %
EQUIPOS MÉDICOS	278721	281221	0,90 %
EQUIPOS MÉDICOS REVALÚO		4800	
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS	-160178	-160433	0,16 %
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	454459	461504	1,55 %
<u>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS CENESMED	84631	84631	0,00 %
CTASXCOBRAR:ACCIONISTAS LP	75000	75000	0,00 %
CTASXCOBRAR:CENESMED LP	89600	89600	0,00 %
TOTAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	249231	249231	0,00 %
TOTAL DE ACTIVOS	780809	800055	2,46 %

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES**

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	83353	144206	73,01 %
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	7012	6901	-1,58 %
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	1427	9793	586,26 %
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1818	1030	-43,34 %
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	11954	16300	36,35 %
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	105564	178230	68,84 %

PASIVOS NO CORRIENTES

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	-	27754	0,00 %
TOTAL PASIVOS	105564	205983,53	95,13 %

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	470152	470152	0,00 %
RESERVA LEGAL	17434	17434	0,00 %
RESERVA FACULTATIVA	55981	55981	0,00 %
RESERVA ESTADUTARIA	1230	1230	0,00 %
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	194064	194064	0,00 %
PÉRDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-163162	-176269	8,03 %
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-7453	-75520	913,28 %
SUPERAVIT POR REVAL. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	106999	106999	0,00 %
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	675245	594071	-12,02 %
TOTAL PÁSIVOS Y PATRIMONIO	780809	800055	2,46 %

2.2.1 El rubro efectivo y el equivalente de efectivo.

Está constituido por cuentas que representan efectivo disponible y son:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	1407
CAJA CHICA CONSULTORIO N° 1	300
CAJA GENERAL,	170,5
BANCO INTERNACIONAL CTA4200603291	645,65
BANCO DEL PICHINCHA 4698922300 AH.	404
COOP.ABORRO Y CRED. CCSD CTA.347301260-4 ' AH.	8

2.2.2.- El rubro importante el grupo Cuentas por Cobrar

Constituyen los saldos por cobrar a clientes por convenios, y saldos por cobrar a clientes relacionados por servicios prestados por SIRD SA.

Cuentas por Cobrar

CUENTAS POR COBRAR	51484
Cuentas por Cobrar Clientes	38900
Provisión de Cuentas Incobrables	-3510
Cuentas por Cobrar Cenesmed S. A.	10073
Otras Cuentas por Cobrar	6021

2.2.3.- Del rubro de Pagos Anticipados

Son valores retenidos por anticipos a proveedores y comisiones a la Terceros.

Pagos Anticipados

PAGOS ANTICIPADOS	32487
Impto Renta Pagado por Anticipado	-
Impto Renta Retenido Ejercicio Corriente	-
Crédito Tributario Impuesto Renta	-
Anticipo a Proveedores	30956
Anticipo Comisiones a Médicos	
Anticipo Comisiones a Médicos con Terceros	1531

2.2.4.- Del rubro de inventario de suministros y materiales

materiales existentes en bodega y constan las partes y piezas para repuestos del tomógrafo que se compró al Ing. Jurado.

Inventarios

INVENTARIO	2427
Inventario de Materiales	2427
Inventario Repuestos Tomógrafo Antiguo	-

2.2.5.- La cuenta de Propiedad, Planta y Equipo

Es el rubro de mayor significatividad dentro de este Estado. Financiero...

Propiedad, Planta y Equipo	Costo	Dep.	Valor Neto
Terrenos	335916		335916
Equipos Médicos	281221	160433	125588
Equipos Médicos Revalúo	4800		
Suman:	621937	160433	461504

2.2.6.- Las Inversiones a Largo Plazo

constituyen los aportes para compra de acciones en CENESMED que se han generado del cruce de saldos por servicios prestados por SIRD SA, de la siguiente forma:

Inversiones a Largo Plazo	Valor
Inversión en Acciones CENESMED S. A. 10.054 acciones x \$ 1 c/u	10.054
Aportes para Futuras Capitalizaciones CENESMED S. A.	74.577
Total Activos en Inversión	84.631

Detalle de los aportes para la Futuras Capitalizaciones en CENESMED:

Fecha	Detalle	D e b e	Haber '	Saldo
2-ene.-04	Reclasif. Cruce con servicios radiológicos	12.250		12.250
14-jul.-04	EG02762 Aporte compra de acciones CENESMED	7.500		7.500
19-jul.-04	E004951 Aporte compra de acciones CENESMED	3.500		3.500
4-ago.-04	EG02776 Aporte compra de acciones CENESMED	6.360		6.360
31-ago.-04	,EG02897 Aporte compra de acciones CENESMED	6.350		6.350
31-dic.-04	Reclasif. Cruce con servicios radiológicos	14.040		14.040
1-dic.-05	Reclasif. Cruce con servicios radiológicos	11.000		11.000
31-may.-07	Reclasif Cruce con servicios radiológicos	13.577		13.577
	Suman al 31-Dic-2007	74.577		74.577

2.2.8.- Los Pasivos Corrientes

Pasivos Corrientes	177,81
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	144,308
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	6,901
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA	9,793
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	1,03
PASIVOS CORREINTES POR BENEFICOS A EMPLEADOS	16300

2.2.9.- Observaciones

Como se puede observar, la compañía no tiene obligaciones financieras a lugo plazo

2.2.10.- El Patrimonio

Formado por el Capital Suscrito...

Patrimonio

Capital Social (117,538 acciones a S 4,00 c/u)		470.152
Reservas		74.645
Reserva Legal	17.434	
Reserva Estatutaria	1.230	
Reserva Facultativa	55.981	
Resultados Acumulados por Adopción NILF		194.064

Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo		106.999
Suman:		845.860

2.3.- *Análisis al Estado de Evolución del Patrimonio*

Durante el ejercicio 2019, ha sido afectado por la pérdida del ejercicio, debido a deudas contraídas en ejercicios anteriores que se ha venido cubriendo en el periodo fiscal 2019, contingencias a nivel país como es el paro nacional por el incremento del combustible, ocasionando una pérdida de ingresos y un retraso en meses posteriores por las condiciones económicas a consecuencia del paro, estancamiento económico.

2.4.- *Análisis del Estado del Flujo de Efectivo*

Este estado financiero se resume de la siguiente manera:

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		4146
Efectivo recibido de clientes	213397	
Otros Ingresos (Arriendos y otros)	573	
Efectivo pagado por gastos	-209824	
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-40000
Adquisición de activos fijos	-40000	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		36120
Pago saldo de obligaciones bancarias	36120	
Saldo del efectivo en caja y bancos al Inicio del año		1141
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DIC-2019		1407

3.- INDICADORES FINANCIEROS

SIRDSA		
INDICADORES FINANCIEROS		
Al 31 de diciembre de 2019		
Indicador	Detalle	31-dic-19
Rentabilidad de los Ingresos Netos	Resultado Neto / Ventas Netas	-35%
Rentabilidad del Patrimonio Neto	Resultado Neto / Patrimonio Total	-11%
Rentabilidad por Acción	Resultado Neto / Total Acciones Pagadas	-16%
Rentabilidad de los Activos fijos	Resultado Neto / Total Activos Fijos	-16%
Retorno de la Inversión	Resultado Neto / Total Activos .	-9%
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	-88910
Indice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	0.50
Indice de Liquidez (Prueba Acida	(Activó Corriente-Inventarios) / Pasivo Corriente	0.49
Indice de Solvencia	Total Activos / Total Pasivos	3.889956413
Endeudamiento Externo	Total Pasivos / Total Activos x 100	25.72%
Endeudamiento Interno	Total Patrimonio / Total Activos x 100	74.29%

Mi opinión de razonabilidad en los resultados de los indicadores financieros que se realizaron en base a los estados presentados por parte de los administradores de la compañía SIRDSA los indicadores de rentabilidad y liquidez demuestran que la Compañía SIRDSA, no cuenta con los recursos monetarios para cubrir las obligaciones contraídas.

Como se puede observar, los indicadores de liquidez podemos observar que por cada \$ 1 de pasivo corriente, la empresa cuenta con \$ 0.50 ctvs de respaldo en el activo corriente, para cubrir sus obligaciones al corto plazo. De igual forma se puede deducir por cada \$1 que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$0.49 para su cancelación sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

El capital de trabajo es el excedente de los activos corrientes una vez cancelado los pasivos corrientes, como se puede evidenciar las obligaciones corrientes son superiores a los activos corrientes \$ (88910).

En lo que respecta a los indicadores de rentabilidad nos muestra una pérdida de \$ (75520) que corresponde a un -35% de la ventas netas del año 2019, de la misma manera se vio afectado el patrimonio neto en -16%.

La empresa presento un nivel de endeudamiento del 25.72%, es decir por cada dólar invertido en activos a sido financiado por terceros.

4. Opinión sobre los resultados en los Estados Financieros y la contabilidad de los mismos.

He examinado los Estados Financieros de SIRDSA, al 31 de diciembre de 2019, dichos estados son de absoluta responsabilidad de los administradores de la compañía y del contador de la misma; Mis exámenes se efectuaron de acuerdo a las Normas Contables vigentes, y se incluyeron las pruebas pertinentes de los registros de Contabilidad y otros procedimientos que se consideró oportunos. Los Estados de resultados y financiera de la Compañía SIRDSA al 31 de Diciembre del 2019, han sido elaborados de conformidad con las normas de aplicación vigentes del país.

5. Aspectos relevantes que han afectado a la empresa

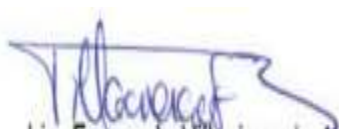
Cabe mencionar que el resultado de este periodo, es consecuencia de la disminución de los ingresos frente a los gastos fijos que tiene la empresa y aquellas deudas contraídas en periodos anteriores que han venido de arrastre sin poder ser cubiertas.

6. Conclusiones

De lo analizado en los párrafos anteriores, se puede observar que las operaciones administrativas y financieras de SIRDSA, se han realizado de manera correcta con ética y eficiencia, el resultado de la operación de la compañía fue negativo como se lo ha venido reiterando por las deudas contraídas en periodos anteriores que no han sido cubiertas debidamente y la situación actual que se está viviendo nivel país, teniendo que atravesar un paro de 10 días nivel nacional que dejó sus estragos financieros y de las que muchas actividades económicas todavía no logran recuperarse, el no innovar sus equipos e implementarlos en las funciones de servicio que se realiza ocasiona el no ingreso de dinero ya que los usuarios dejan de utilizar los servicios que presta SIRDSA, se requiere la implementación de un nuevo sistema financiero y de control en el manejo operativo de la compañía, evitando así mano de obra ociosa y fuga de dinero, actualización de los estatutos de la compañía y un proceso de trabajo de cada área para efectivizar sus funciones, es de manera primordial esas aplicaciones, la inyección de capital que se pretende realizar con la venta del terreno es necesaria para poder implementar todas las recomendaciones antes expuestas.

La compañía Sirdsa.SA es una unidad de negocio prominente pero la situación que actualmente está atravesando, ha generado conflicto en el desempeño de la misma, según los índices financieros que se pudo determinar se tiene solvencia por un terreno en la Av Chone que se pudo adquirir por las ganancias antes generadas de la empresa, vendiendo ese terreno se puede inyectar capital a la empresa mediante inversión de equipos para el giro del negocio que está actualmente ejerciendo, mas no cuenta con liquidez por las pérdidas mantenidas en los años anteriores, y la situación actual que atraviesa el país, es decir la empresa no podría atravesar un contingente que le restara un día de trabajo, de ingreso, porque no podrían solventar las obligaciones mensuales, es deber del directorio y asamblea determinar las decisiones a tomar sobre SIRDSA una vez mostrado los informes contables y leído el informe de comisario.

Es todo cuanto puedo informar a los señores accionistas acerca de los Estados Financieros de SIRDSA por el periodo del 1 de Enero al 31 de diciembre de 2019.



Lic.- Fernanda Villavicencio
COMISARIO DE SIRDSA