

GINECOLOGÍA MÉDICA  
GINECOMED S.A.

INFORME DE COMISARIO

ESTADOS FINANCIEROS  
1 de enero al 31 de diciembre 2014  
**CLÍNICA DE LA MUJER**  
QUITO - ECUADOR

Quito, 29 de marzo del año 2015

Señor:  
Dr. Edgar Patiño Andrade.  
PRESIDENTE DE GINECOMED S.A.  
CLÍNICA DE LA MUJER  
Presente.-

Señor Presidente:

En cumplimiento a las disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la confiabilidad entregada a mi persona por la Junta General de Accionistas de GINECOMED S.A, presento informe sobre la INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS relacionados con el movimiento operativo y actividad de prestación de servicios a los clientes de la Clínica de la Mujer, acción económica contable financiera, desarrollada durante en el período: 1 de enero año 2014 al 31 de diciembre año 2014.

La actividad de la Comisaría se resume en la declaración de responsabilidad que comprende la evaluación a los informes contables que elabora el señor Bolívar Guevara Balseca, Contador. Para medir la efectividad y calidad del desempeño administrativo.

De acuerdo con el análisis, el volumen de ventas, los costos por departamentos y gastos respectivos que son componentes del Estado de Rendimiento en el período enero a diciembre del año 2014 se presentan así:

**VOLUMEN de VENTAS, COSTOS y UTILIDAD por  
SERVICIOS CLÍNICOS OFERTADOS  
Período: 1 enero al 31 de diciembre 2014**

ORD	DETALLE	INGRESOS	COSTOS	UTILIDAD
1	ESTADÍA	\$ 577.643,75	\$ 623.710,99	\$ (46.067,24)
2	FARMACIA	\$ 1.103.087,93	\$ 562.199,89	\$ 540.888,04
3	OPERACIONES y PARTOS	\$ 664.742,19	\$ 236.633,39	\$ 428.108,80
4	NEONATOLOGÍA	\$ 296.585,56	\$ 198.974,58	\$ 97.610,98
5	SERVICIOS LABORATORIO	\$ 203.033,75	\$ 206.135,36	\$ (3.101,61)
6	SERVICIOS VARIOS	\$ 625.472,32	\$ 414.671,76	\$ 210.800,56
7	SERVICIO CONSULTA EXT	\$ 15.110,34		
8	SERVICIO ECOSONOGRFIA	\$ 135.740,70	\$ 39.609,20	\$ 96.131,50
9	RAYOS X	\$ 24.307,50	\$ 11.509,00	\$ 12.798,50
10	HONORARIOS MEDICOS	\$ 380.030,53		
11	BAR Y ARRIENDO 12%	\$ 7.222,23		
	<b>TOTALES:</b>	<b>\$ 4.032.976,80</b>	<b>\$ 2.293.444,17</b>	<b>\$ 1.739.532,63</b>
	<b>DESCUENTO EN SERVICIOS</b>		<b>\$ 117.974,62</b>	
	<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>			<b>\$ 1.621.558,01</b>

**COMPARATIVO de PRODUCCIÓN por SERVICIOS CLÍNICOS**  
**Años: 2013 - 2014**

**DEPARTAMENTOS**

**VALORES**

ORD	DETALLE	AÑO 2013	AÑO 2014	VARIABLES
1	ESTADÍA	\$ 576.547,61	\$ 577.643,75	\$ 1.096,14
2	FARMACIA	\$ 958.450,31	\$ 1.103.087,93	\$ 144.637,62
3	OPERACIONES y PARTOS	\$ 642.979,88	\$ 664.742,19	\$ 21.762,31
4	NEONATOLOGÍA	\$ 304.688,56	\$ 296.585,56	\$ (8.103,00)
5	SERVICIOS LABORATORIO	\$ 219.521,35	\$ 203.033,75	\$ (16.487,60)
6	SERVICIOS VARIOS	\$ 603.945,62	\$ 625.472,32	\$ 21.526,70
7	SERVICIO CONSULTA EXT	\$ 14.053,81	\$ 15.110,34	\$ 1.056,53
8	SERVICIO ECOSONOGRFIA	\$ 114.167,58	\$ 135.740,70	\$ 21.573,12
9	RAYOS X		\$ 24.307,50	\$ 24.307,50
10	HONORARIOS MEDICOS		\$ 380.030,53	\$ 380.030,53
11	BAR Y ARRIENDO 12%		\$ 7.222,23	\$ 7.222,23
	<b>TOTALES:</b>	<b>\$ 3.434.354,72</b>	<b>\$ 4.032.976,80</b>	<b>\$ 598.622,08</b>
	<b>DESCUENTO EN SERVICIOS</b>	<b>\$ 100.610,55</b>	<b>\$ 117.974,62</b>	<b>\$ 17.364,07</b>
	<b>VENTAS NETAS:</b> (USD)	<b>\$ 3.333.744,17</b>	<b>\$ 3.915.002,18</b>	<b>\$ 581.258,01</b>

### Promedio mensual en servicios:

año: 2014		(USD)
PROMEDIO DE SERVICIO CLÍNICO MENSUAL		\$ 326.250,18
PROMEDIO DE COSTOS MENSUAL		\$ 191.120,35
PROMEDIO DE UTILIDAD MENSUAL		\$ 48.438,21
PROMEDIO DE GASTOS MENSUAL		\$ 135.356,78
PROMEDIO DE OTROS INGRESOS		\$ 515,33
PROMEDIO DE OTROS GASTOS		\$ 3.457,85
<b>PROMEDIO DE DIFERENCIA MENSUAL</b>		<b>\$ 288,38</b>

### COMPARATIVO de EGRESOS, GINECOMED

Años: 2013 - 2014

ORD	DETALLE	VALORES		
		AÑO 2013	AÑO 2014	DIFERENCIA
1	GASTOS EN VENTAS	\$ 2.193.350,29	\$ 2.293.444,17	\$ 100.093,88
2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 945.832,42	\$ 870.278,05	\$ (75.554,37)
	<b>SUMAS</b> (USD)	<b>\$ 3.139.182,71</b>	<b>\$ 3.163.722,22</b>	<b>\$ 24.539,51</b>
3	GASTOS FINANCIEROS	\$ 117.829,60	\$ 130.928,60	\$ 13.099,00
4	OTROS INGRESOS - EGRESOS	\$ 79.404,46	\$ (35.310,22)	\$ (114.714,68)

**RESULTADOS OPERACIONALES**  
**Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2014**

**MEDICIÓN PORCENTUAL**

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		PORCENTAJE
	2014		
	EGRESOS	INGRESOS	
SERVICIOS CLINICOS		\$ 4.032.976,80	
COSTO POR SERVICIOS	\$ 2.293.444,17		56,78%
DESCUENTO EN SERVICIOS	\$ 117.974,62		2,92%
CONTRIBUCIÓN MARGINAL			0,00%
GASTOS EN VENTAS	\$ 428.061,98		10,60%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 870.278,05		21,55%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 130.928,60		3,24%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZAC	\$ 153.518,53		3,80%
OTROS INGRESOS		\$ 6.183,99	0,00%
OTROS EGRESOS	\$ 41.494,21		1,03%
	\$ 4.035.700,16	\$ 4.039.160,79	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 3.460,63</b>	<b>0,09%</b>
<b>SUMAS IGUALES:</b> (USD)	<b>\$ 4.035.700,16</b>	<b>\$ 4.035.700,16</b>	<b>100,00%</b>

**GINECOMED S. A.**  
**INTERPRETACIÓN, ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2014**

INDICADORES	DEBITOS	CREDITOS	PORCENTAJE
<b><u>RECURSOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 1.667.267,34		37,50%
ACTIVOS FIJOS	\$ 2.639.138,47		59,35%
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 140.121,83		3,15%
			<b>100%</b>
<b><u>OBLIGACIONES</u></b>			
PASIVO A CORTO PLAZO		\$ 664.330,12	14,94%
PASIVO - LARGO PLAZO		\$ 1.258.416,09	28,30%
SUMA		\$ 1.922.746,21	
<b><u>CAPITAL CONTABLE</u></b>			
CAPITAL SOCIAL		\$ 1.172.154,00	26,36%
RESERVAS		\$ 84.836,73	1,91%
RESULTADOS/NIIF -Reserva		\$ 1.263.330,07	28,41%
UTILIDAD DEL PERIODO		\$ 3.460,63	0,08%
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>\$ 4.446.527,64</b>	<b>\$ 4.446.527,64</b>	<b>100%</b>

**GINECOMED S. A.**  
**COMPARATIVO FINANCIERO**  
Años: 2013 - 2014

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		
	AÑO 2013	AÑO 2014	VARIANTES
<b>RECURSOS</b>			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 1.433.831,51	\$ 1.667.267,34	\$ 233.435,83
ACTIVOS FIJOS	\$ 2.717.788,73	\$ 2.639.138,47	\$ (78.650,26)
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 86.387,23	\$ 140.121,83	\$ 53.734,60
OTROS ACTIVOS	\$ 28.650,92		\$ (28.650,92)
<b>SUMAS</b>	<b>\$ 4.266.658,39</b>	<b>\$ 4.446.527,64</b>	<b>\$ 179.869,25</b>
<b>OBLIGACIONES</b>			
PASIVO A CORTO PLAZO	\$ 1.683.226,37	\$ 664.330,12	\$ (1.018.896,25)
PASIVO LARGO PLAZO	\$ 63.111,22	\$ 1.258.416,09	\$ 1.195.304,87
<b>SUMAS</b>	<b>\$ 1.746.337,59</b>	<b>\$ 1.922.746,21</b>	<b>\$ 176.408,62</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
CAPITAL SOCIAL	\$ 1.172.154,00	\$ 1.172.154,00	\$ -
RESERVA	\$ 84.836,73	\$ 84.836,73	\$ -
UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 1.431.863,23	\$ 1.263.330,07	\$ (168.533,16)
UTILIDAD/ PÉRDIDAS	\$ (168.533,16)	\$ 3.460,63	\$ 171.993,79
<b>SUMAS</b>	<b>\$ 2.520.320,80</b>	<b>\$ 2.523.781,43</b>	<b>\$ 3.460,63</b>
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>\$ 4.266.658,39</b>	<b>\$ 4.446.527,64</b>	<b>\$ 179.869,25</b>

## RAZONES FINANCIERAS

### INTERPRETACION A LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE GINECOMED S.A. año 2014

Análisis de la gestión económica, bajo 3 indicadores operativos:

- Medidas de desempeño.
- Medidas de eficiencia operativa.
- Medidas sobre la política de Ginecomed en el mercadeo clínico

#### MEDIDAS DE DESEMPEÑO:

##### 1. MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD:

Indicador que nos viabiliza el valor del incremento operacional y el rédito para las acciones como utilidad del período:

$$\text{MOU} = \frac{\text{Utilidad Operacional } \$ 3.460,63}{\text{Ingresos por Servicios } \$ 3.921.186,17} = 0,09$$

##### 2. ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES:

Se consideran los ingresos por servicios clínicos sobre los activos o recursos totales, nos indica el número de veces de rotación de los activos durante el período económico cumplido.

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ingresos por Servicios } \$ 3.921.186,17}{\text{Activos Totales } \$ 4.446.527,64} = 0,88$$

POSITIVO

##### 3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO:

Expresar numéricamente la realidad del rendimiento óptimo para los accionistas en el año 2014, aplicando el siguiente indicador:

$$\text{RP} = \frac{\text{Utilidad Neta } \$ 3.460,63}{\text{Patrimonio } \$ 1.172.154,00} = 0,29\%$$

NEGATIVO

## MEDIDAS DE EFICIENCIA OPERATIVA - Balance Score Card

### 4. MARGEN DE UTILIDAD BRUTA:

Se mide la eficiencia de la administración, la medida permite visualizar la utilidad obtenida por cada dólar de ventas o servicios del capital invertido.

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas menos Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{3.915.002,18 - 2.293.444,17}{4.032.976,80} = 0,40\%$$

### 5. MARGEN DE RENDIMIENTO NETO:

Mide la eficiencia administrativa al controlar los valores no recuperables o gastos por ventas y administración en el período:

$$\text{MRN} = \frac{\text{Utilidad - Gastos operacionales}}{\text{Utilidad Neta}} = \frac{\$3.460,63 - \$1.624.281,37}{\$3.460,63} = -468,36$$

## MEDIDAS A LA POLÍTICA, SERVICIO CLÍNICO Y MERCADEO

### 6. RAZÓN DEL CIRCULANTE:

Indicador para expresar la solvencia de la Empresa apreciación de la aceptabilidad y el flujo del efectivo, su proyección comercial al servicio clínico.

$$\text{IS} = \frac{\text{Recursos Corrientes}}{\text{Obligaciones a Corto Plazo}} = \frac{\$ 1.667.267,34}{\$ 664.330,12} = 2,51\%$$

### 7. INTEGRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO:

Interpretación de liquidez de GINECOMED que se juzga por la capacidad que tiene para satisfacer las obligaciones en la Empresa.

La Clínica dispone de recursos así:

Recursos Corrientes	=	\$ 1.667.267,34	
Menos:	-		
Obligaciones Corto Plazo	=	\$ 664.330,12	
DIFERENCIA		\$ 1.002.937,22	POSITIVO

## 8. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:

Indicador para medir la proporción total de los activos con relación a los acreedores en la Empresa

$$\text{NE} = \frac{\text{Obligaciones con Terceros}}{\text{Total de los Recursos}} = \frac{\$ 1.922.746,21}{\$ 4.446.527,64} = 43\%$$

ACEPTABLE

Están comprometidos los recursos en un 43% para cubrir obligaciones a corto plazo y largo plazo.

## CONCLUSIONES:

De la revisión, e interpretación al proceso económico financiero reflejado a través de sus estados financieros me permito mencionar:

1. El sistema contable operativo en la Empresa queda a responsabilidad profesional de la empresa Contable que realiza la actividad, para justificar respaldos respectivos y establecer veracidades en el proceso y la metodología seguida durante el período: 1 de enero al 31 de diciembre 2014, de acuerdo con las normas ecuatorianas de Contabilidad **NEC, NIIF y SRI**.
2. La gestión administrativa financiera ha sido medida y evaluada por el Comisario a través del sistema: "**Weight balance**" comparativo de valores con el año económico anterior, técnica que establece seguimiento en los cambios para definir e interpretar decisiones con las medidas de desempeño, eficiencia operativa y política financiera en el mercado, aplicando **ÍNDICES FINANCIEROS** que son necesarios presentarlos para satisfacer las inquietudes de los accionistas en la Empresa.

El resultado operativo por Balance, tiene una Utilidad de **\$ 3.460,63 (USD)** el mismo que de acuerdo con las disposiciones de ley serán absorbidos por la Empresa y equitativamente valorados bajo la decisión de la Junta General de Accionistas.

3. Es necesario mencionar que de acuerdo con la metodología y responsabilidad administrativa se viene de realizar sucesivamente provisiones para jubilación patronal y provisión para desahucio, cuyos montos en dinero suman:

Código: 2.1.02.06	Provisión jubilación patronal	\$ 893.945,13
Código: 2.1.02.07	Provisión por Desahucio	\$ 135.611,5

- Código: 2.1.02.07      Provisión por Desahucio      \$ 135.611,5
4. Con relación al componente del Capital en acción patrimonial de resultados, se ha procedido a la revalorización de los mismos como recursos de gestión, normativa de uso según NIIF, cuyos montos se fijan así:

Cuenta Resultados:

Acción patrimonial:

Código: 3.4

Código: 3.4.02    Pérdidas acumuladas      \$ (-271.708,36)

Código: 3.4.05    R.A. Adopción, recursos NIIF    \$ 1.490.548,17

Código: 3.4.06    Reserva de capital      \$ 44.490,26

#### RECOMENDACIONES:

El control de costos para el año 2015, será un logro de eficiencia en los servicios clínicos, acción positiva, que se requiere continuar con las medidas administrativas dentro del mejoramiento para ser competitivos, como tal, exige una interpretación a tiempo, evitando acción negativa como resultado venidero.

Continuar con la responsabilidad administrativa Gerencial, para consolidar la imagen y solvencia profesional médica de GINECOMED a través de la asistencia oportuna con calidad y eficacia en el uso de los recursos, participación directa por el equipo de gestores profesionales en la entrega del servicio a sus clientes.

Atentamente:



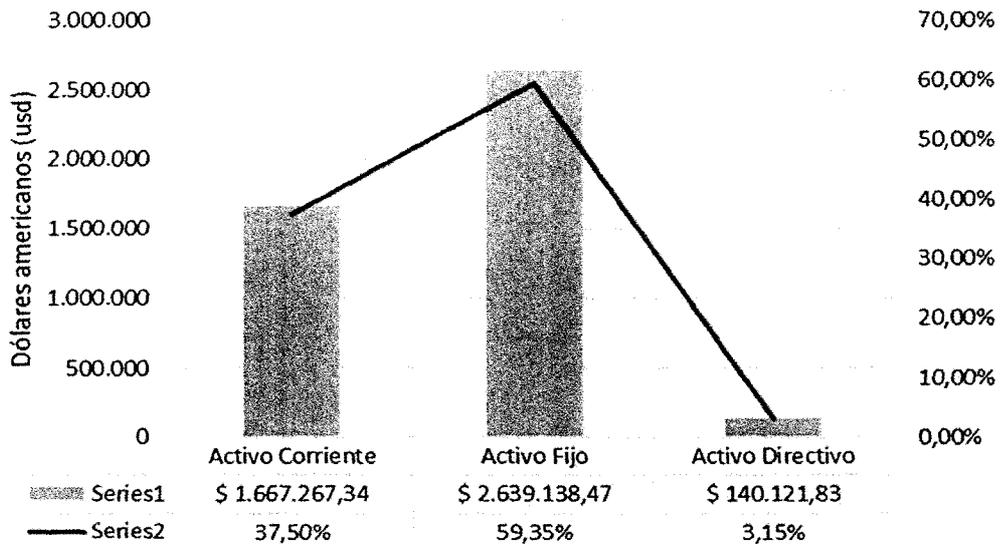
Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA

CI: 1701924910

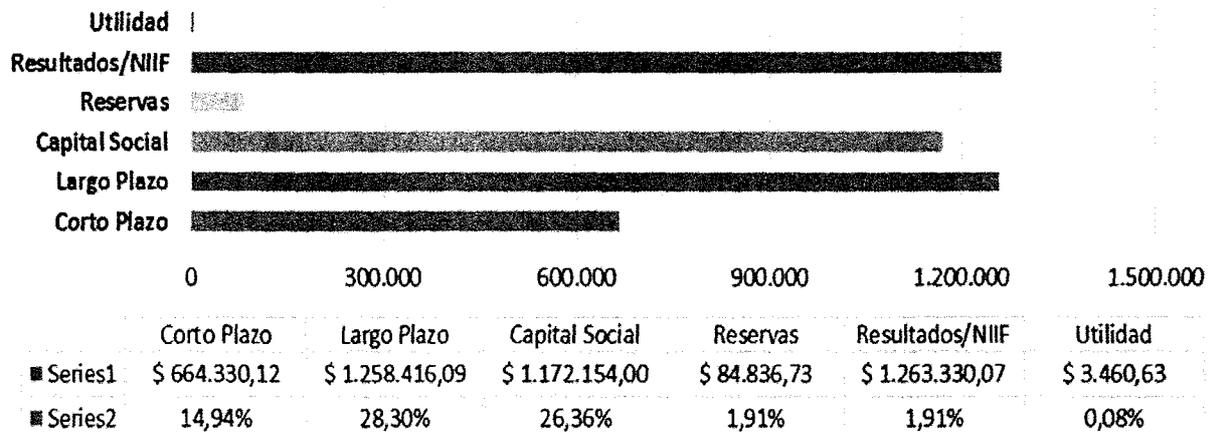
C.P.A. 5724 - 2015 /3/ 29. Informe C-GINECOMED 2014

01 de enero al 31 de diciembre del año 2014

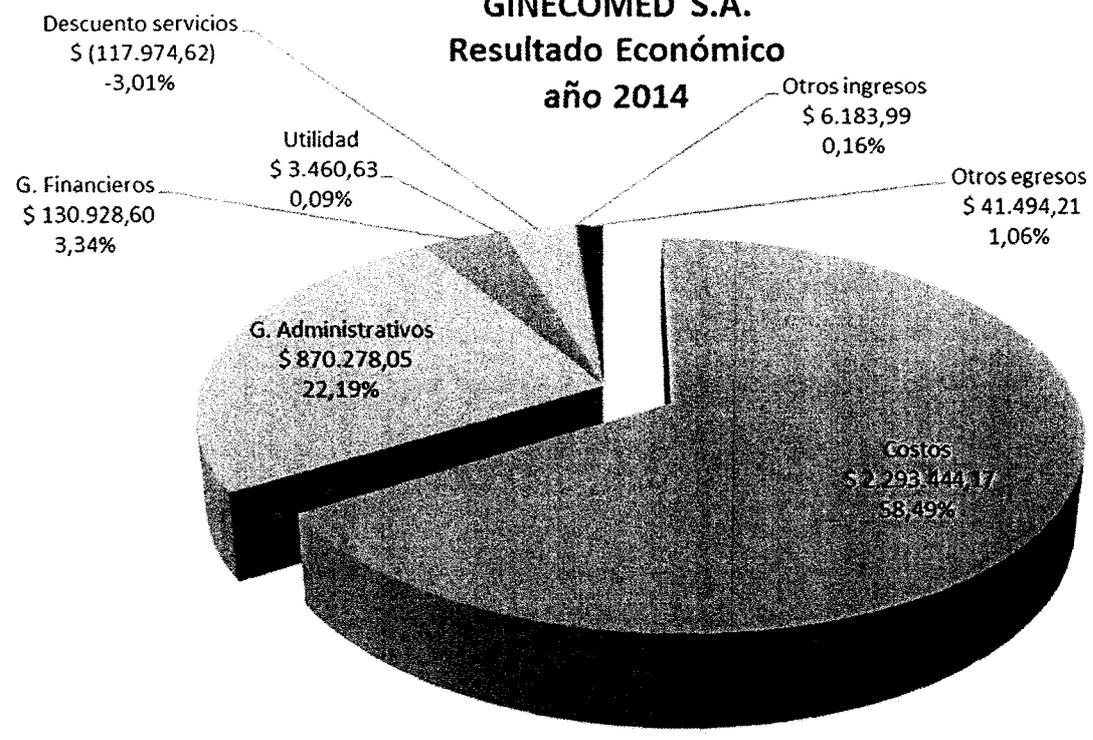
**Ginecomed S.A.**  
**Situación Financiera**  
año 2014



**Ginecomed S.A.**  
**Obligaciones y Capital**  
año 2014



**GINECOMED S.A.**  
**Resultado Económico**  
**año 2014**



■ Costos ■ G. Administrativos ■ G. Financieros ■ Utilidad ■ Descuento servicios ■ Otros ingresos ■ Otros egresos