

GINECOLOGÍA MÉDICA
GINECOMED S.A.

INFORME DE COMISARIO

ESTADOS FINANCIEROS
1 de enero al 31 de diciembre 2015
CLÍNICA DE LA MUJER
QUITO - ECUADOR

Quito, 12 de abril del año 2016

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 2015 al 31 de diciembre año 2015.

La actividad de la Comisaría se resume en la declaración de responsabilidad que comprende la evaluación a los informes contables que elabora la señora Ing. Verónica Robalino, Contadora y el Ing. Christian Aroca en su calidad de Representante Legal de la sociedad. 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 2015 se presentan así:

**VOLUMEN de VENTAS, COSTOS y UTILIDAD por
SERVICIOS CLÍNICOS OFERTADOS
Período: 1 enero al 31 de diciembre 2015**

ORD	DETALLE	INGRESOS	COSTOS	UTILIDAD
1	ESTADÍA	\$ 781.114,64	\$ 717.955,07	\$ 63.159,57
2	FARMACIA	\$ 1.146.066,58	\$ 432.564,42	\$ 713.502,16
3	OPERACIONES y PARTOS	\$ 905.084,32	\$ 340.350,17	\$ 564.734,15
4	NEONATOLOGÍA	\$ 359.997,83	\$ 219.072,54	\$ 140.925,29
5	EMERGENCIA	\$ 17.254,94		\$ 17.254,94
6	SERVICIOS LABORATORIO	\$ 198.143,75	\$ 216.799,63	
7	MONITOREO	\$ 78.735,44		\$ 78.735,44
8	BAR	\$ 14.236,79	\$ 36.213,96	
9	RAYOS X	\$ 26.463,16	\$ 17.743,95	\$ 8.719,21
10	HONORARIOS MEDICOS	\$ 363.732,48		\$ 363.732,48
11	OTROS SERVICIOS	\$ 173.297,82		\$ 173.297,82
12	SERVICIO ECOSONOGRFIA	\$ 75.866,21		\$ 75.866,21
13	OTROS INGRESOS	\$ 32.321,42		\$ 32.321,42
	TOTALES:	\$ 4.172.315,38	\$ 1.980.699,74	\$ 2.191.615,64
	DESCUENTO EN SERVICIOS			
	UTILIDAD EN VENTAS			\$ 2.044.581,61

COMPARATIVO de PRODUCCIÓN PORCENTUAL
Por SERVICIOS CLÍNICOS
GINECOMED
Años: 2014 - 2015

ORD	DEPARTAMENTOS	PORCENTAJES		VARIABLES
	DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2015	
1	ESTADÍA	14,32%	18,72%	4,40%
2	FARMACIA	27,35%	27,47%	0,12%
3	OPERACIONES y PARTOS	16,48%	21,69%	5,21%
4	NEONATOLOGÍA	7,35%	8,63%	1,27%
5	EMERGENCIA		0,41%	0,41%
6	SERVICIOS LABORATORIO	5,03%	4,75%	
7	MONITOREO		1,89%	1,89%
8	BAR	0,18%	0,34%	0,16%
9	RAYOS X	0,60%	0,63%	0,03%
10	HONORARIOS MEDICOS	9,42%	8,72%	
11	OTROS SERVICIOS		4,15%	4,15%
12	SERVICIO ECOSONOGRFIA	3,37%	1,82%	
13	OTROS INGRESOS		0,77%	0,77%
14	SERVICIO CONSULTA EXT	0,37%		
15	SERVICIOS VARIOS	15,51%		
	TOTALES: (100%)	\$ 4.032.976,80	\$ 4.172.315,38	\$ 139.338,58
	DESCUENTO EN SERVICIOS			
	VENTAS NETAS: (USD)	\$ 3.915.002,18	\$ 4.025.281,35	\$ 110.279,17

**PROMEDIO MENSUAL por SERVICIOS
RESULTADO FINANCIERO**

año: 2015	(USD)	VALORES
PROMEDIO DE SERVICIO CLÍNICO MENSUAL		\$ 347.692,95
PROMEDIO DE COSTOS MENSUAL		\$ 165.058,31
PROMEDIO DE UTILIDAD MENSUAL		\$ 182.634,64
PROMEDIO DE GASTOS, HONORARIO MENSUAL		\$ 34.655,49
PROMEDIO DE GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 111.877,46
PROMEDIO DE GASTOS FINANCIEROS		\$ 11.119,44
PROMEDIO OTROS GASTOS		\$ 5.317,22
PROMEDIO DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		\$ 13.132,69
PROMEDIO DE DESCUENTO POR VENTAS MENSUAL		
PROMEDIO DIFERENCIA NEGATIVA MENSUAL		

**COMPARATIVO del movimiento EGRESOS
GINECOMED**

Años: 2014 - 2015

ORD	DETALLE	AÑO 2014	VALORES AÑO 2015	DIFERENCIA
1	GASTOS EN VENTAS	\$ 428.061,98	\$ 415.865,82	\$ (12.196,16)
2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 870.278,05	\$ 1.342.529,55	
	SUMAS (USD)	\$ 1.298.340,03	\$ 1.758.395,37	\$ 460.055,34
3	GASTOS FINANCIEROS	\$ 130.928,60	\$ 133.433,30	
4	OTROS INGRESOS - EGRESOS		\$ 63.806,60	
5	DEPRECIACIONES	\$ 153.518,53	\$ 157.592,25	

RESULTADOS OPERACIONALES
Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2015

MEDICIÓN PORCENTUAL

	VALORES MONETARIOS		
INDICADORES	2015		PORCENTAJE
	EGRESOS	INGRESOS	
SERVICIOS CLINICOS		\$ 4.139.993,96	
COSTO POR SERVICIOS	\$ 1.980.699,74		47,47%
DESCUENTO EN SERVICIOS	\$ 147.034,03		3,52%
GASTOS EN VENTAS	\$ 415.865,82		9,97%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 1.342.529,55		32,18%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 133.433,30		3,20%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZAC	\$ 157.592,25		3,78%
OTROS INGRESOS		\$ 32.321,42	
OTROS EGRESOS	\$ 63.806,60		1,53%
	\$ 4.240.961,29	\$ 4.172.315,38	
UTILIDAD DEL EJERCICIO			-1,65%
SUMAS IGUALES: (USD)	\$ 4.240.961,29	\$ 4.240.961,29	100,00%

GINECOMED S. A.
INTERPRETACIÓN, ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2015

INDICADORES	DEBITOS	CREDITOS	PORCENTAJE
<u>RECURSOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.246.026,99		46,02%
ACTIVOS FIJOS	\$ 2.607.774,95		53,43%
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 26.650,92		0,55%
			100%
<u>OBLIGACIONES</u>			
PASIVO A CORTO PLAZO		\$ 931.959,36	19,10%
PASIVO - LARGO PLAZO		\$ 1.208.495,71	24,76%
SUMA		\$ 2.140.455,07	43,86%
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL		\$ 1.472.154,00	30,16%
RESERVAS		\$ 84.836,73	1,74%
RESULTADOS/NIIF -Reserva		\$ 1.253.652,97	25,69%
PÉRDIDA DEL PERIODO			1,41%
SUMAS IGUALES	\$ 4.880.452,86	\$ 4.882.452,86	100%

GINECOMED S. A.
COMPARATIVO FINANCIERO
Años: 2014 - 2015

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		
	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIANTES
<u>RECURSOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 1.667.267,34	\$ 2.246.026,99	\$ 578.759,65
ACTIVOS FIJOS	\$ 2.639.138,47	\$ 2.607.774,95	
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 140.121,83	\$ 28.650,92	
SUMAN	\$ 4.446.527,64	\$ 4.882.452,86	\$ 435.925,22
<u>OBLIGACIONES</u>			
PASIVO A CORTO PLAZO	\$ 664.330,12	\$ 931.959,36	\$ 267.629,24
PASIVO LARGO PLAZO	\$ 1.255.416,09	\$ 1.208.495,71	
SUMAN	\$ 1.922.746,21	\$ 2.140.455,07	\$ 217.708,86
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	\$ 1.172.154,00	\$ 1.472.154,00	\$ 300.000,00
RESERVA	\$ 54.536,73	\$ 54.536,73	\$ -
UTILIDADES ACUMULADAS	\$ 1.263.330,07	\$ 1.253.652,97	
UTILIDAD / PERDIDAS	\$ 3.460,63		
SUMAN	\$ 2.523.781,43	\$ 2.741.997,79	\$ 218.216,36
SUMAN IGUALES	\$ 4.446.527,64	\$ 4.882.452,86	\$ 435.925,22

RAZONES FINANCIERAS

INTERPRETACION A LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE GINECOMED S.A. año 2015

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 o pérdida del período:

$$\text{MOU} = \frac{\text{Utilidad Operacional (pérdida)}}{\text{Ingresos por Servicios}} = \frac{\$ -68.645,91}{\$ 4.025.281,35} = -0,02$$

0,0221111

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.

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ingresos por Servicios}}{\text{Activos Totales}} = \frac{\$ 4.025.281,35}{\$ 4.882.452,86} = 82\%$$

0,8387777

3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO:

Expresar numéricamente la realidad del rendimiento óptimo para los accionistas en el año 2015, aplicando el siguiente indicador:

$$\text{RP} = \frac{\text{Pérdida Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{\$ - 68.645,91}{\$ 2.810.643,70} = -0,02\%$$

MEDIDAS DE EFICIENCIA OPERATIVA – Balance Score Card

4. MARGEN DE UTILIDAD BRUTA:

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

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas menos Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{4.025.281,35 - 1.980.699,74}{4.025.281,35} = 51\%$$

5. MARGEN DE RENDIMIENTO NETO:

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

$$\text{MRN} = \frac{\text{Pérdida - Gastos operacionales}}{\text{Pérdida Neta}} = \frac{-68.645,91 - 2.113.227,52}{-68.645,91} = 31,78\%$$

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.

$$\text{IS} = \frac{\text{Recursos Corrientes}}{\text{Obligaciones a Corto Plazo}} = \frac{\$ 2.246.026,99}{\$ 931.959,36} = 2,41\%$$

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	=	\$ 2.246.026,99
Menos:	-	
Obligaciones Corto Plazo	=	\$ 931.959,36
DIFERENCIA		<u>\$ 1.314.067,63</u>

8. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:

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

$$NE = \frac{\text{Obligaciones con Terceros}}{\text{Total de los Recursos}} = \frac{\$ 931.959,36}{\$ 4.882.452,86} = 19\%$$

Están comprometidos los recursos en un 19% para cubrir obligaciones a corto 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 del departamento Contable que realiza dicha actividad, para justificar con los respaldos respectivos, sustentando el proceso y la metodología seguida durante el período: 1 de enero al 31 de diciembre 2015, 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", que es un comparativo de valores monetarios del año 2015 con respecto al año económico 2014, técnica que establece el seguimiento en los cambios, para definir e interpretar decisiones con las medidas: 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 del año 2015, tiene una diferencia Negativa de \$ 68.645,91 (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	\$ 959.578,48
Código: 2.1.02.07	Provisión por Desahucio	\$ 193.880,68

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	\$ (-281.385,46)
Código: 3.4.05	R.A. Adopción, recursos NIIF	\$ 1.490.548,17
Código: 3.4.06	Reserva de capital	\$ 44.490,26

5. El Capital Social pagado al 31 de diciembre del 2015, está registrado al valor en USD \$1.472.154,00, según Registro Mercantil, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 como valor unitario.

RECOMENDACIONES:

El control de costos y gastos para el año 2016, será un logro de eficiencia en los servicios clínicos, acción positiva, que requiere continuar con el control en las medidas administrativas, dentro del mejoramiento para ser competitivos, como tal, exige una interpretación "justo a tiempo", evitando una acción negativa como resultado venidero.

Continuar con la responsabilidad administrativa Gerencial, para consolidar la imagen, marca, confianza y solvencia 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 los pacientes.

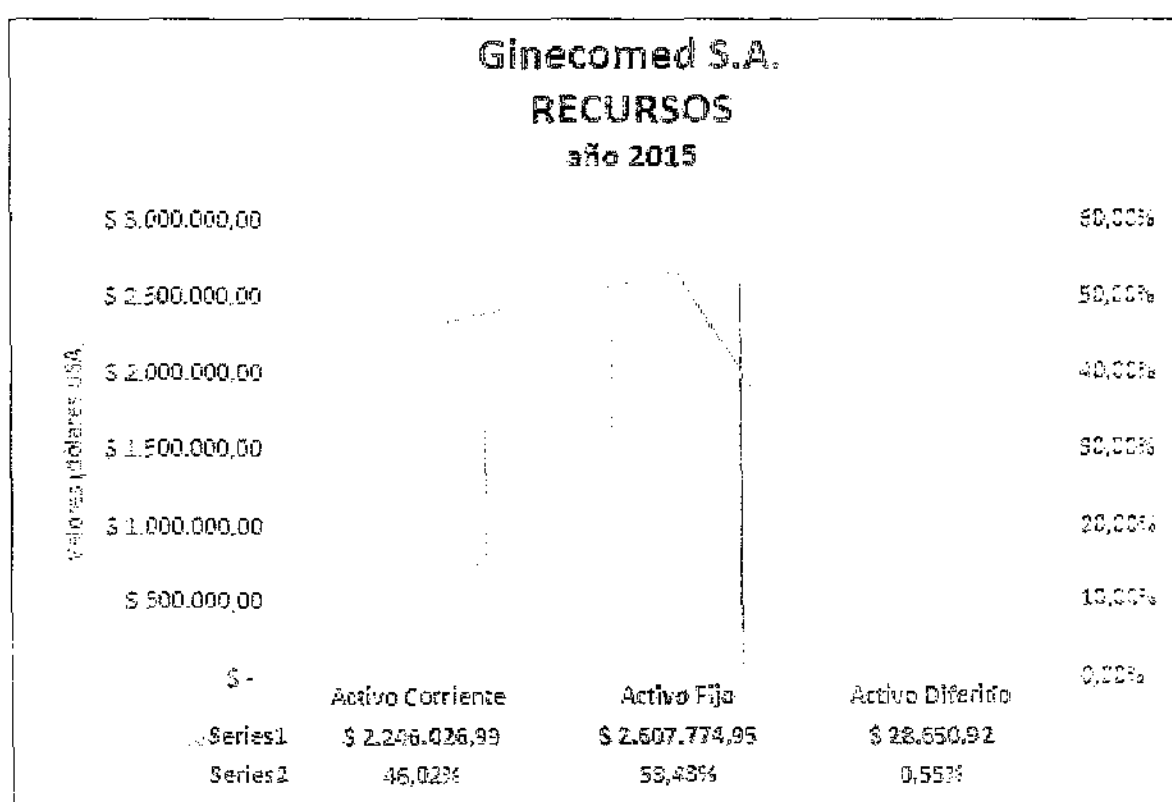
Atentamente:

Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA

RUC: 1701924910001

CPA. 5724 - 2016 /04/ 12. Informe C-GINECOMED 2015

01 de enero al 31 de diciembre del año 2015
SITUACIÓN FINANCIERA



Ginecomed S.A.
Obligaciones y Capital Social
año 2015

Valores (en miles USA)						
		Corto Plazo	Largo Plazo	Capital Social	Reservas	Resultados/ NIIF
						Pérdida 2015
	Series1	\$ 931.959,36	\$ 1.208.495,	\$ 1.472.154,	\$ 84.836,73	\$ 1.253.652,
	Series2	19,10%	24,76%	30,16%	1,74%	25,69%
						1,41%

**Ginecomed S.A.
Resultado Económico
año 2015**

