

GINECOLOGÍA MÉDICA
GINECOMED S.A.

INFORME DE COMISARIO

ESTADOS FINANCIEROS
1 de enero al 31 de diciembre 2016
CLÍNICA DE LA MUJER
QUITO - ECUADOR

Quito, 07 de abril del año 2017

Señores:

ACCIONISTAS DE GINECOMED S.A.
CLÍNICA DE LA MUJER
Presente. -

Señores:

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 prestación de servicios para los pacientes en la Clínica de la Mujer, acción económica, contable financiera, desarrollada durante en el período: 1 de enero año 2016 al 31 de diciembre año 2016.

La actividad e informe de la Comisaria se resume: en la declaración de responsabilidad que comprende la evaluación a los informes financieros que elabora el Doctor Patricio Toapanta de Servicios Contables 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 2016 se presentan así:

**VOLUMEN de VENTAS, COSTOS y UTILIDAD por
SERVICIOS CLÍNICOS OFERTADOS
Período: 1 enero al 31 de diciembre 2016**

ORD	DETALLE	INGRESOS	COSTOS	UTILIDAD
1	ESTADÍA	\$ 601.500,46	\$ 569.000,69	\$ (267.200,23)
2	FARMACIA	\$ 953.340,16	\$ 418.448,58	\$ 534.891,58
3	OPERACIONES y PARTOS	\$ 805.903,13	\$ 228.857,45	\$ 577.045,68
4	NEONATOLOGÍA	\$ 304.570,35	\$ 276.610,23	\$ 27.960,12
5	EMERGENCIA	\$ 17.492,05		\$ 17.492,05
6	SERVICIOS LABORATORIO	\$ 163.689,74	\$ 166.909,62	\$ (3.219,88)
7	MONITOREO	\$ 73.155,66	\$ 13.291,00	\$ 59.864,66
8	BAR	\$ 13.800,40	\$ 25.110,18	\$ (11.309,78)
9	RAYOS X	\$ 22.480,50		\$ 22.480,50
10	HONORARIOS MEDICOS	\$ 256.415,98	\$ 307.880,70	\$ (51.464,72)
11	OTROS SERVICIOS	\$ 110.829,31	\$ 450.352,83	\$ (339.523,52)
12	SERVICIO ECOSONOGRAFIA	\$ 37.182,50		\$ 37.182,50
13	OTROS INGRESOS	\$ 20.281,10		\$ 20.281,10
15	SERVICIOS VARIOS	\$ 2.761,76		\$ 2.761,76
	TOTALES: (100%)	\$ 3.383.703,10	\$ 2.756.461,28	\$ 627.241,82
16	DESCUENTO EN SERVICIOS	\$ 11.067,58		
17	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	\$ 166.408,57		
	UTILIDAD EN VENTAS:	\$ 3.206.226,95	\$ 2.756.461,28	\$ 449.765,67

COMPARATIVO de PRODUCCIÓN PORCENTUAL
Por SERVICIOS CLÍNICOS
GINECOMED
Años: 2015 - 2016

ORD	DEPARTAMENTOS	PORCENTAJES		VARIABLES
	DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2016	
1	ESTADIA	18,72%	18,77%	0,05%
2	FARMACIA	27,74%	29,73%	1,99%
3	OPERACIONES y PARTOS	21,69%	25,14%	3,45%
4	NEONATOLOGÍA	8,63%	9,50%	0,87%
5	EMERGENCIA	0,41%	0,55%	0,14%
6	SERVICIOS LABORATORIO	4,75%	5,11%	0,36%
7	MONITOREO	1,89%	2,28%	0,39%
8	BAR	0,34%	0,43%	0,09%
9	RAYOS X	0,63%	0,70%	0,07%
10	HONORARIOS MEDICOS	8,72%	8,00%	-0,72%
11	OTROS SERVICIOS	4,15%	3,46%	-0,69%
12	SERVICIO ECOSONOGRAFIA	1,82%	1,16%	-0,66%
13	OTROS INGRESOS	0,77%	0,63%	-0,14%
14	SERVICIOS VARIOS (multas y arrendos)		0,09%	0,09%
	TOTALES: (100%)	\$ 4.172.315,38	\$ 3.383.703,10	\$ (788.612,28)
	DESCUENTO EN SERVICIOS	-3,52%	-0,35%	-3,87%
	DEVOLUCION EN VENTAS		-5,19%	-5,19%
	VENTAS NETAS: (USD)	\$ 4.025.281,35	\$ 3.206.226,95	\$ (819.054,40)

**PROMEDIO MENSUAL por SERVICIOS
RESULTADO FINANCIERO**

PROMEDIO MENSUAL	año 2016 (USD)	VALORES
SERVICIO CLÍNICO		\$ 267.185,58
COSTOS		\$ 229.705,11
PROMEDIO UTILIDAD MENSUAL		\$ 37.480,47
GASTOS, HONORARIO MENSUAL		\$ 4.156,40
GASTOS ADMINISTRATIVOS		\$ 42.725,14
GASTOS FINANCIEROS		\$ 9.005,97
OTROS GASTOS		\$ 1.852,98
CUOTA COMUNAL		\$ 2.876,50
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		\$ 2.390,48
DESCUENTO EN VENTAS		\$ 922,30
DEVOLUCION EN VENTAS		\$ 13.867,38
PROMEDIO DIFERENCIA NEGATIVA MENSUAL		\$ 25.527,00

**COMPARATIVO del movimiento EGRESOS
GINECOMED**

Años: 2015 - 2016

ORD	DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2016	DIFERENCIA
1	GASTOS EN VENTAS	\$ 415.865,82	\$ 84.394,80	\$ (331.471,02)
2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 1.342.529,55	\$ 512.701,71	\$ (829.827,84)
	SUMAN	\$ 1.758.395,37	\$ 597.096,51	\$ (1.161.298,86)
3	GASTOS FINANCIEROS	\$ 133.433,30	\$ 108.071,69	\$ (25.361,61)
4	OTROS INGRESOS - EGRESOS	\$ 63.806,60	\$ 22.235,73	\$ (41.570,87)
5	DEPRECIACIONES	\$ 157.592,25	\$ 28.685,76	\$ (128.906,49)
	SUMAN	\$ 354.832,15	\$ 158.993,18	\$ (195.838,97)
	SUMA TOTAL	\$ 2.113.227,52	\$ 756.089,69	\$ (366.316,33)

RESULTADOS OPERACIONALES
Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2016

MEDICIÓN PORCENTUAL

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		PORCENTAJE
	2016		
	EGRESOS	INGRESOS	
SERVICIOS CLINICOS		\$ 3.185.945,85	
COSTO POR SERVICIOS	\$ 2.756.461,28		85,97%
GASTOS EN VENTAS	\$ 84.394,80		2,63%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 512.701,71		15,99%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 108.071,69		3,37%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIÓN	\$ 28.685,76		0,89%
OTROS INGRESOS		\$ 20.281,10	
OTROS EGRESOS	\$ 22.235,73		0,69%
SUMA	\$ 3.512.550,97	\$ 3.206.226,95	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(\$ 306.324,02)		-9,55%
SUMAS IGUALES: (USD)	\$ 3.206.226,95	\$ 3.206.226,95	100,00%

GINECOMED S. A.
INTERPRETACIÓN, ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2016

INDICADORES	DEBITOS	CREDITOS	PORCENTAJE
RECURSOS			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 1.205.252,72		25,97%
ACTIVOS FIJOS	\$ 3.259.433,66		70,24%
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 175.740,94		3,79%
SUMA			100%
OBLIGACIONES			
PASIVO A CORTO PLAZO		\$ 1.023.754,15	22,06%
PASIVO - LARGO PLAZO		\$ 1.184.460,68	25,52%
SUMA		\$ 2.208.214,83	47,59%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		\$ 1.472.154,00	31,72%
RESERVAS		\$ 129.326,99	2,79%
SUPERAVIT		\$ 830.731,50	17,90%
PÉRDIDA DEL PERIODO		\$ (306.324,02)	-6,60%
SUMA		\$ 2.432.212,49	52,41%
SUMAS IGUALES	\$ 4.640.427,32	\$ 4.640.427,32	100%

GINECOMED S. A.
COMPARATIVO FINANCIERO
Años: 2015 - 2016

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		
	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIANTES
RECURSOS			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 2.246.026,99	\$ 1.205.252,72	\$ (1.040.774,27)
ACTIVOS FIJOS	\$ 2.607.774,95	\$ 3.259.433,66	\$ 651.658,71
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 28.650,92	\$ 175.740,94	\$ 147.090,02
SUMA	\$ 4.882.452,86	\$ 4.640.427,32	\$ (242.025,54)
OBLIGACIONES			
PASIVO A CORTO PLAZO	\$ 931.959,36	\$ 1.023.754,15	\$ 91.794,79
PASIVO - LARGO PLAZO	\$ 1.208.495,71	\$ 1.184.460,68	\$ (24.035,03)
SUMA	\$ 2.140.455,07	\$ 2.208.214,83	\$ 67.759,76
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	\$ 1.472.154,00	\$ 1.472.154,00	\$ -
RESERVAS	\$ 84.836,73	\$ 129.326,99	\$ 44.490,26
SUPERAVIT	\$ 1.253.652,97	\$ 830.731,50	\$ (422.921,47)
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL PERIODO	\$ (68.645,91)	\$ (306.324,02)	\$ (237.678,11)
SUMA	\$ 2.741.997,79	\$ 2.432.212,49	\$ (309.785,30)
SUMAS IGUALES	\$ 4.882.452,86	\$ 4.640.427,32	\$ (242.025,54)

RAZONES FINANCIERAS

**INTERPRETACION A LOS
RESULTADOS ECONÓMICOS DE GINECOMED S.A. año 2016**

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:

$$\text{MOU} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida}}{\text{Ventas}} = \frac{- (\$ 306.324,02)}{\$3.183.184,09} = -0,10$$

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.

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ingresos por Servicios}}{\text{Activos Totales}} = \frac{\$ 3.206.225,95}{\$ 4.640.427,32} = 0,69$$

3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO:

Expresa numéricamente la realidad del rendimiento óptimo para los accionistas en el año 2016, aplicando el siguiente indicador:

$$\text{RP} = \frac{\text{Pérdida Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{(\$306.324,02)}{\$ 2.432.212,49} = 0,12$$

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.

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas menos Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{\$3.206.225,95 - \$2.756.461,28}{\$3.206.225,95} = 0,14$$

5. MARGEN DE RENDIMIENTO NETO:

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

$$\text{MRN} = \frac{\text{Pérdida - Gastos operacionales}}{\text{Pérdida Neta}} = \frac{-(\$ 306.324,02) - \$ 756.089,69}{-(\$306.324,02)} = 3,46$$

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.

$$\text{IS} = \frac{\text{Recursos Corrientes}}{\text{Obligaciones a Corto Plazo}} = \frac{\$1.205.252,72}{\$1.123.754,15} = 1,18$$

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		\$ 1.205.252,72
Menos:	-	
Obligaciones Corto Plazo		<u>\$ 1.123.754,15</u>
DIFERENCIA	=	\$ 181.498,57

8. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:

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

$$\text{NE} = \frac{\text{Obligaciones con Terceros}}{\text{Total Recursos}} = \frac{\$2.208.214,83}{\$4.640.427,32} = 47\%$$

Están comprometidos los recursos en un 47% para cubrir obligaciones a corto plazo.

CONCLUSIONES:

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

1. El sistema contable operativo en la Clínica de la Mujer, queda a responsabilidad profesional del departamento Contable y la Empresa 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 2016, 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 2016 con respecto al año económico 2015, técnica que estable 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 2016, tiene una diferencia negativa de \$306.324,02(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	\$ 996.688,46
Código: 2.1.02.07	Provisión por Desahucio	\$ 187.772,22

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: 3.2.2

Código: 3.2.2.01 R.A. adopción, recursos NIIF \$ 1.490.154,00

Código: 3.2.2.03 R. Acumulado pérdidas \$ 353.492,65

Código: 3.2.2.06 Resultados ejercicio año 2016 \$ 306.324,02

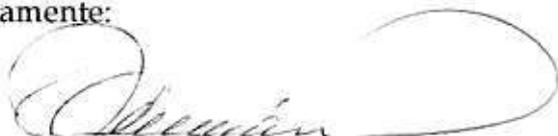
5. El Capital Social pagado al 31 de diciembre del 2016, está registrado al valor en USD, \$ 1.472.154.00 según Registro Mercantil, dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 como valor unitario

RECOMENDACIONES:

Se 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 con el equipo de gestores profesionales en la entrega del servicio a los pacientes.

Atentamente:

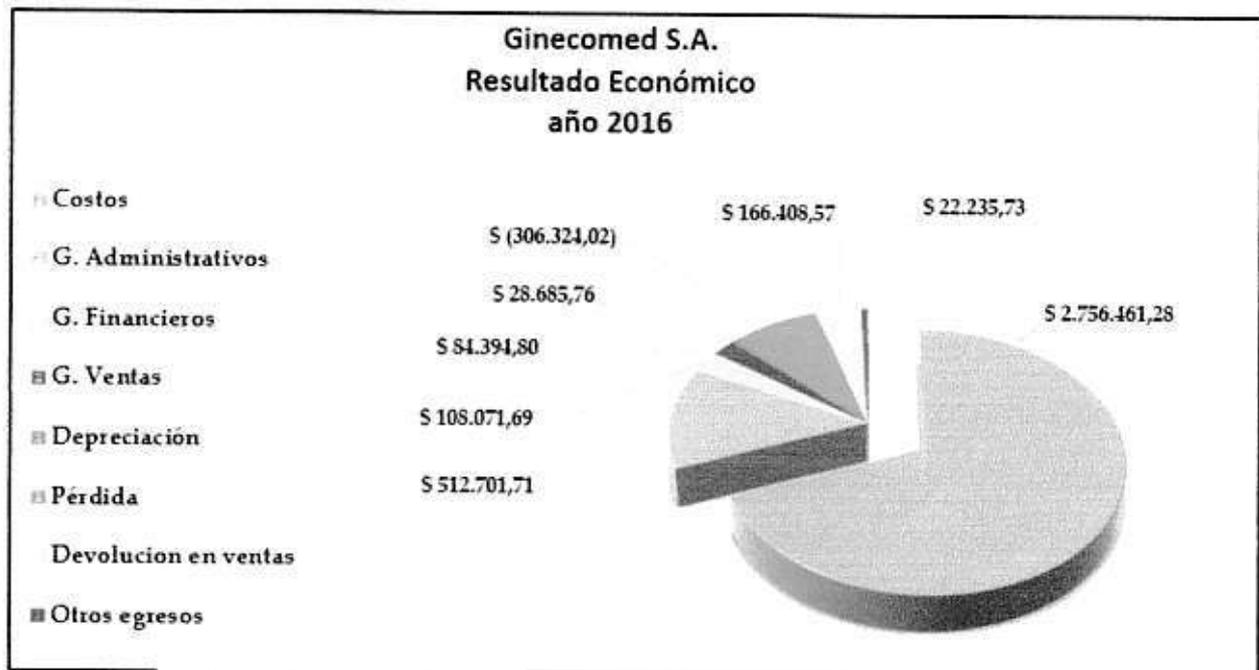


Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA

RUC: 1701924910001

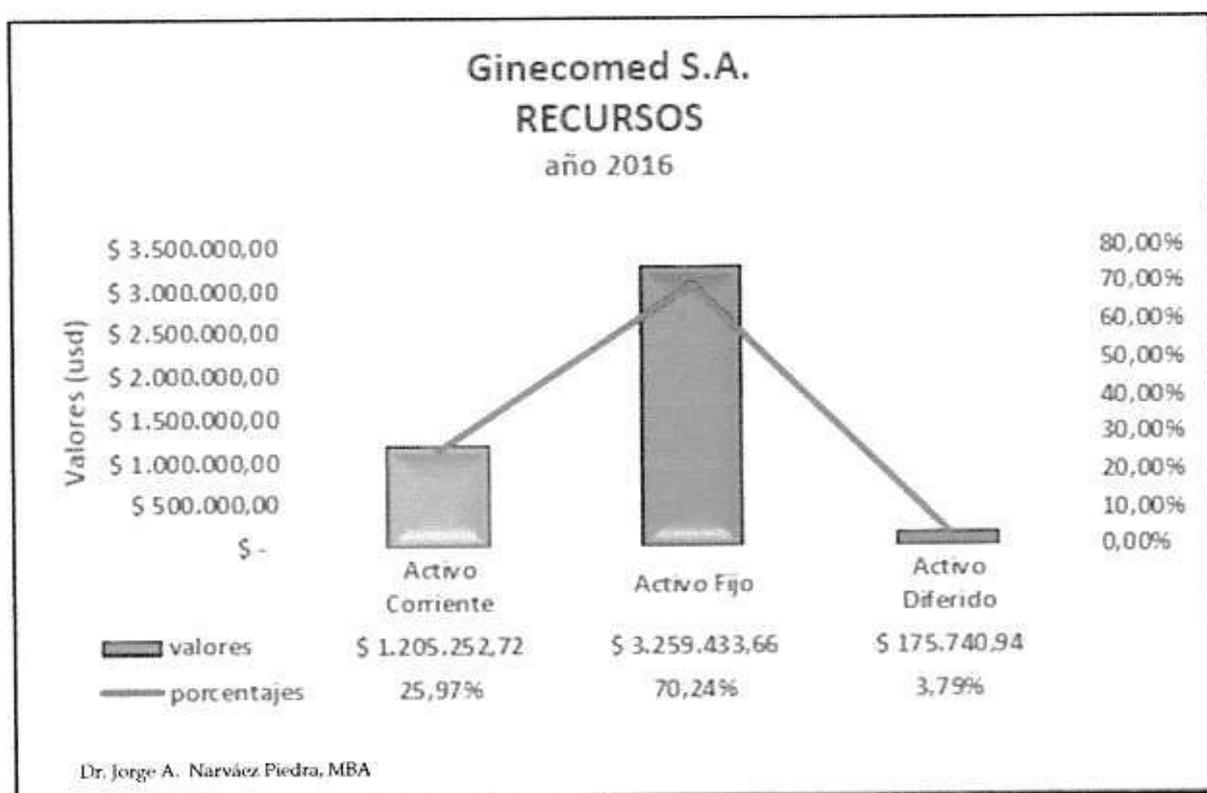
CPA. 5724 - 2017 / 4/06. Informe C-GINECOMED 2016

**GRAFICOS DE INTERPRETACION ECONOMICA
GINECOMED S.A.
Periodo 2016**

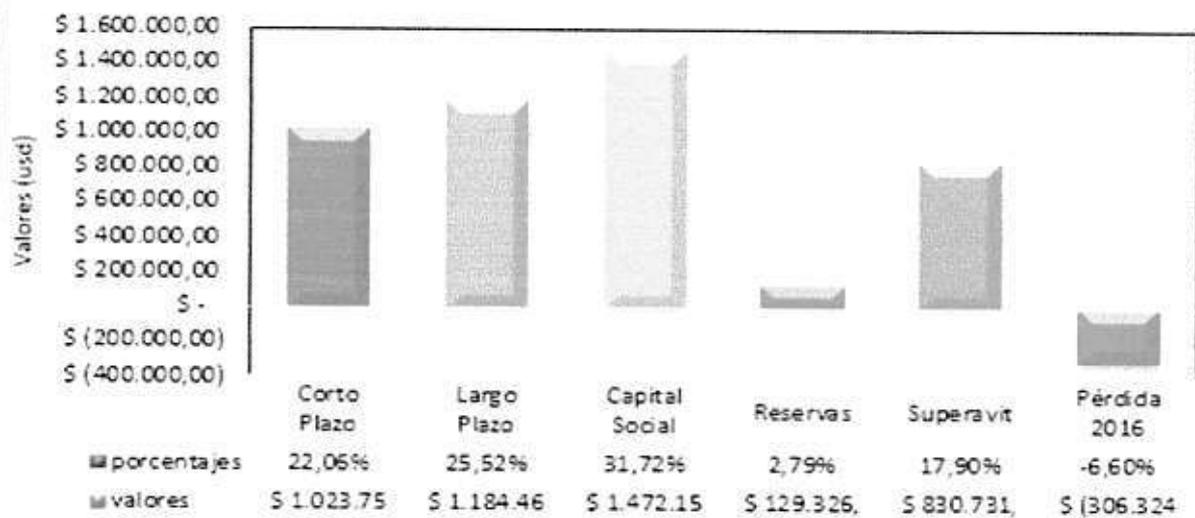


Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA

01 de enero al 31 de diciembre del año 2016
SITUACIÓN FINANCIERA



Ginecomed S.A. Obligaciones y Capital Social año 2016



Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA