

**GINECOLOGÍA MÉDICA  
GINECOMED S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

**ESTADOS FINANCIEROS  
1 de enero al 31 de diciembre 2017  
CLÍNICA DE LA MUJER  
QUITO - ECUADOR**

Quito, 17 de abril del año 2018

Señores:

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

En cumplimiento a las disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la responsabilidad entregada a mi persona por la Junta General de Accionistas de GINECOMED S.A, procedo a presentar el 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 2017 al 31 de diciembre año 2017.

La actividad e informe que la Comisaria presenta 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 Dr. Fernando Carrillo Soto en su calidad de Gerente General de la sociedad, determinándose parámetros para medir la efectividad y calidad al 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 2017 se presentan así:

**VOLUMEN de VENTAS, COSTOS y UTILIDAD por  
SERVICIOS CLÍNICOS OFERTADOS  
Período: 1 enero al 31 de diciembre 2017**

ORD	DETALLE	INGRESOS	COSTOS	UTILIDAD
1	ESTADIA	\$ 471.156,58	\$ 664.656,16	\$ (193.499,58)
2	FARMACIA	\$ 743.977,46	\$ 431.438,97	\$ 312.538,49
3	OPERACIONES y PARTOS	\$ 740.123,33	\$ 238.665,76	\$ 501.457,57
4	NEONATOLOGIA	\$ 311.699,36	\$ 256.174,65	\$ 55.524,71
5	EMERGENCIA	\$ 17.716,93		\$ 17.716,93
6	SERVICIOS LABORATORIO	\$ 110.876,62	\$ 100.681,37	\$ 10.195,25
7	MONITOREO	\$ 54.316,90	\$ 36.636,20	\$ 17.680,70
8	BAR	\$ 974,99	\$ 9.293,83	\$ (8.318,84)
9	RAYOS X	\$ 24.585,00		\$ 24.585,00
10	HONORARIOS MEDICOS	\$ 234.051,74	\$ 137.230,92	\$ 96.820,82
11	OTROS SERVICIOS	\$ 205.361,78	\$ 261.482,76	\$ (56.120,98)
12	SERVICIO ECOSONOGRAFIA	\$ 34.020,00		\$ 34.020,00
13	OTROS INGRESOS	\$ 5.650,83		\$ 5.650,83
14	AJUSTES AÑOS ANTERIORES	\$ 5.725,75		\$ 5.725,75
15	REVERSIONES DE PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 50.387,08		\$ 50.387,08
16	SERVICIOS VARIOS	\$ 23.111,94		\$ 23.111,94
17	OTROS COSTOS		\$ 190.728,03	\$ (190.728,03)
18	BENEFICIOS EX TRABAJORES JUBILADOS		\$ 29.865,40	\$ (29.865,40)
19	<b>TOTALES: ( 100% )</b>	<b>\$ 3.033.736,29</b>	<b>\$ 2.356.854,05</b>	<b>\$ 676.882,24</b>
20	DEVOLUCIÓN EN VENTAS	\$ (127.126,54)		
21	DEVOLUCIÓN EN VENTAS GRAVA IVA	\$ (16,03)		
	<b>SUMAN: (USD)</b>	<b>\$ 2.906.593,72</b>	<b>\$ 2.356.854,05</b>	<b>\$ 549.739,67</b>

**COMPARATIVO de PRODUCCIÓN PORCENTUAL**  
**Por SERVICIOS CLÍNICOS**  
**GINECOMED**  
**Años: 2016 - 2017**

ORD	DEPARTAMENTOS	PORCENTAJES		VARIABLES
	DETALLE	AÑO 2016	AÑO 2017	
1	ESTADÍA	18,51%	16,21%	-2,30%
2	FARMACIA	29,32%	25,60%	-3,72%
3	OPERACIONES Y PARTOS	24,78%	25,46%	0,68%
4	NEONATOLOGÍA	9,37%	10,72%	1,36%
5	EMERGENCIA	0,54%	0,61%	0,07%
6	SERVICIOS LABORATORIO	5,03%	3,81%	-1,22%
7	MONITOREO	2,25%	1,87%	-0,38%
8	BAR	0,42%	0,03%	-0,39%
9	RAYOS X	0,69%	0,85%	0,15%
10	HONORARIOS MEDICOS	7,89%	8,05%	0,17%
11	OTROS SERVICIOS	3,41%	7,07%	3,66%
12	SERVICIO ECOSONOGRAFIA	1,14%	1,17%	0,03%
13	OTROS INGRESOS	0,50%	0,19%	-0,30%
14	AJUSTES AÑOS ANTERIORES	1,52%	0,20%	-1,32%
15	REVERSIONES PASIVOS BENEFICIOS EMPLEADOS	0,00%	1,73%	1,73%
16	SERVICIOS VARIOS (multas y arriendos)	0,09%	0,77%	0,68%
17	<b>TOTALES: ( 100% )</b>	<b>\$ 3.379.637,91</b>	<b>\$ 3.033.736,29</b>	<b>\$ (345.901,62)</b>
18	DESCUENTO EN SERVICIOS	<del>-0,34%</del>	<del>0,00%</del>	
19	DEVOLUCION EN VENTAS	<del>-5,12%</del>	<del>-4,37%</del>	<del>0,74%</del>
	<b>VENTAS NETAS:</b> (uso)	<b>\$ 3.202.161,76</b>	<b>\$ 2.906.593,72</b>	<b>\$ (295.568,04)</b>

**PROMEDIO MENSUAL por SERVICIOS  
RESULTADO FINANCIERO**

<b>PROMEDIO MENSUAL</b>	<b>año</b>	<b>VALORES</b>
SERVICIO CLÍNICO		S 242.216,14
COSTOS		S 196.404,50
<b>PROMEDIO UTILIDAD MENSUAL</b>		<b>S 45.811,64</b>
GASTOS, VENTAS MENSUAL		S 2.612,98
GASTOS ADMINISTRATIVOS		S 43.319,17
GASTOS FINANCIEROS		S 7.735,16
OTROS GASTOS		S 312,98
CUOTA COMUNAL		S 3.595,17
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN		S 1.157,04
<b>DEVOLUCION EN VENTAS</b>		<b>S 3.272,17</b>
<b>PROMEDIO DIFERENCIA NEGATIVA ME</b>		<b>S (9.325,69)</b>

**COMPARATIVO del movimiento EGRESOS  
GINECOMED**

Años: 2016 - 2017

<b>ORD</b>	<b>DETALLE</b>	<b>AÑO 2016</b>	<b>AÑO 2017</b>	<b>DIFERENCIA</b>
1	GASTOS EN VENTAS	S 84.394,80	S 31.355,79	S 53.039,01
2	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	S 511.265,84	S 519.830,03	S (8.564,19)
	<b>SUMAN</b>	<b>S 595.660,64</b>	<b>S 551.185,82</b>	<b>S 44.474,82</b>
3	GASTOS FINANCIEROS	S 108.071,69	S 92.821,90	S 15.249,79
4	OTROS INGRESOS - EGRESOS	S 22.235,73	S 3.755,80	S 18.479,93
5	DEPRECIACIONES	S 28.685,76	S 13.884,46	S 14.801,30
	<b>SUMAN</b>	<b>S 158.993,18</b>	<b>S 110.462,16</b>	<b>S 48.531,02</b>
	<b>SUMA TOTAL</b>	<b>S 754.653,82</b>	<b>S 661.647,98</b>	<b>S 93.005,84</b>

**RESULTADOS OPERACIONALES**  
**Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2017**  
**MEDICIÓN PORCENTUAL**

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		PORCENTAJE
	2017		
	EGRESOS	INGRESOS	
SERVICIOS CLINICOS		\$ 2.906.593,72	
COSTO POR SERVICIOS	\$ 2.356.854,05		78,08%
GASTOS EN VENTAS	\$ 31.355,79		1,04%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	\$ 519.830,03		17,22%
GASTOS FINANCIEROS	\$ 92.821,90		3,08%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIÓN	\$ 13.884,46		0,46%
OTROS EGRESOS	\$ 3.755,80		0,12%
AJUSTES AÑOS ANTERIORES			
SUMA	\$ 3.018.502,03	\$ 2.906.593,72	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ (111.908,31)	
SUMAS IGUALES: (US\$)	\$ 3.018.502,03	\$ 2.906.593,72	100,00%

**GINECOMED S. A.**  
**INTERPRETACIÓN, ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Período: 1 de enero al 31 de diciembre 2017**

<b>INDICADORES</b>	<b>DEBITOS</b>	<b>CREDITOS</b>	<b>PORCENTAJE</b>
<b><u>RECURSOS</u></b>			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 756.430,12		18,07%
ACTIVOS FIJOS	\$ 3.122.033,11		74,59%
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 307.303,90		7,34%
<b>SUMA</b>	<b>\$ 4.185.767,13</b>		<b>100%</b>
<b><u>OBLIGACIONES</u></b>			
PASIVO A CORTO PLAZO		\$ 635.210,96	15,18%
PASIVO - LARGO PLAZO		\$ 1.257.212,31	30,04%
<b>SUMA</b>		<b>\$ 1.892.423,27</b>	<b>45,21%</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
CAPITAL SOCIAL		\$ 1.472.154,00	35,17%
RESERVAS		\$ 129.326,99	3,09%
SUPERAVIT		\$ 691.862,87	16,53%
PÉRDIDA DEL PERIODO		\$ (111.908,31)	-2,67%
<b>SUMA</b>		<b>\$ 2.293.343,86</b>	
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>\$ 4.185.767,13</b>	<b>\$ 4.185.767,13</b>	<b>100%</b>

**GINECOMED S. A.**  
**COMPARATIVO FINANCIERO**  
Años: 2016 - 2017

INDICADORES	VALORES MONETARIOS		
	AÑO 2016	AÑO 2017	VARIANTES
<b>RECURSOS</b>			
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 1.205.252,72	\$ 756.430,12	\$ (448.822,60)
ACTIVOS FIJOS	\$ 3.259.433,66	\$ 3.122.033,11	\$ (137.400,55)
ACTIVOS DIFERIDOS	\$ 175.740,94	\$ 307.303,90	\$ 131.562,96
<b>SUMA</b>	<b>\$ 4.640.427,32</b>	<b>\$ 4.185.767,13</b>	<b>\$ (454.660,19)</b>
<b>OBLIGACIONES</b>			
PASIVO A CORTO PLAZO	\$ 968.913,19	\$ 635.210,96	\$ (333.702,23)
PASIVO - LARGO PLAZO	\$ 1.177.548,24	\$ 1.257.212,31	\$ 79.664,07
<b>SUMA</b>	<b>\$ 2.146.461,43</b>	<b>\$ 1.892.423,27</b>	<b>\$ (254.038,16)</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	\$ 1.472.154,00	\$ 1.472.154,00	\$ -
RESERVAS	\$ 129.326,99	\$ 129.326,99	\$ -
SUPERAVIT	\$ 892.484,90	\$ 691.862,87	\$ (200.622,03)
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL PERIODO	\$ (244.570,62)	\$ (111.908,31)	\$ 132.662,31
<b>SUMA</b>	<b>\$ 2.493.965,89</b>	<b>\$ 2.293.343,86</b>	<b>\$ (200.622,03)</b>
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>\$ 4.640.427,32</b>	<b>\$ 4.185.767,13</b>	<b>\$ (454.660,19)</b>

**RAZONES FINANCIERAS**

**INTERPRETACION A LOS  
RESULTADOS ECONÓMICOS DE GINECOMED S.A. año 2017**

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:

$$\text{MOU} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida}}{\text{Ventas}} = \frac{- (\$111.908,31)}{\$2.906.593,72} = -0,04$$

### 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.

$$\text{RAT} = \frac{\text{Ingresos por Servicios}}{\text{Activos Totales}} = \frac{\$2.906.593,72}{\$4.185.767,13} = 0,69$$

### 3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO:

Expresa numéricamente la realidad del rendimiento óptimo para los accionistas en el año 2017, aplicando el siguiente indicador:

$$\text{RP} = \frac{\text{Pérdida Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{- \$ 111.908,31}{\$2.293.343,86} = - 0,05$$

## MEDIDAS DE EFICIENCIA OPERATIVA – Balance Score Card

### 4. MARGEN DE UTILIDAD BRUTA:

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

$$\text{MUB} = \frac{\text{Ventas menos Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \frac{\$2.906.593,72 - \$2.356.854,05}{\$2.906.593,72} = 0,19$$

## 5. MARGEN DE RENDIMIENTO NETO:

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

$$\text{MRN} = \frac{\text{Pérdida - Gastos operacionales}}{\text{Pérdida Neta}} = \frac{-\$ 111.908,31 - \$661.647,98}{-\$111.908,31} = 6,91$$

## 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.

$$\text{IS} = \frac{\text{Recursos Corrientes}}{\text{Obligaciones a Corto Plazo}} = \frac{\$756.430,12}{\$635.210,96} = 1,19$$

### 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		\$756.430,12
Menos:	-	
Obligaciones Corto Plazo		<u>\$635.210,96</u>
DIFERENCIA	=	\$121.219,16

## 8. NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:

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

$$\text{NE} = \frac{\text{Obligaciones con Terceros}}{\text{Total, Recursos}} = \frac{\$1.892.423,27}{\$4.185.767,13} = 45\%$$

Están comprometidos los recursos en un 45% 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 2017, de acuerdo con las normas ecuatorianas de Contabilidad NEC, NIIF y SRL.
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 2017 con respecto al año económico 2016, 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 de GINECOMED.

El resultado operativo por Balance del año 2017, tiene una diferencia negativa de **-\$ 111.908,31 (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: 2.2.5.1.01	Provisión jubilación patronal	\$999.057,68
Código: 2.2.5.1.02	Provisión por Desahucio	\$161.994,27

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:	\$691.862,87
Acción patrimonial:	
Código: 3.2.2	
Código: 3.2.2.01 R.A. adopción, recursos NIIF	\$1.461.897,25
Código: 3.2.2.03 R. Acumulado, pérdidas	-\$643.672,06
Código: 3.2.2.04 R. Actuariales	-\$14.454,01
Código: 3.2.2.06 Resultado negativo, ejercicio año 2017	-\$111.908,31

5. El Capital Social pagado al 31 de diciembre del 2017, según Registro Mercantil, en acciones comunes. \$ 1.472.154,00

#### 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", para evitar otra acción negativa como resultado venidero.

Realizar una actividad conservadora con relación a los costos y gastos operativos de la empresa.

Es un reto para la actual gerente efectuar promoción y publicidad en un contexto de mercadeo moderno 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:

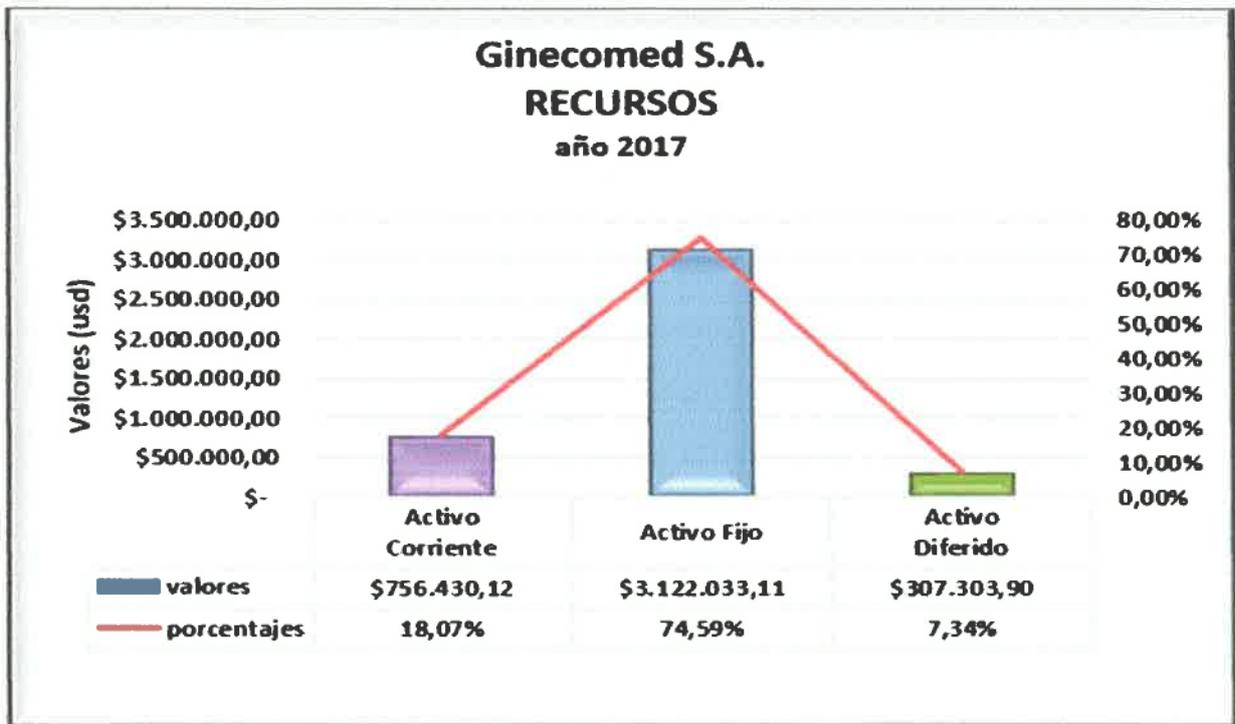


Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA

RUC: 1701924910001

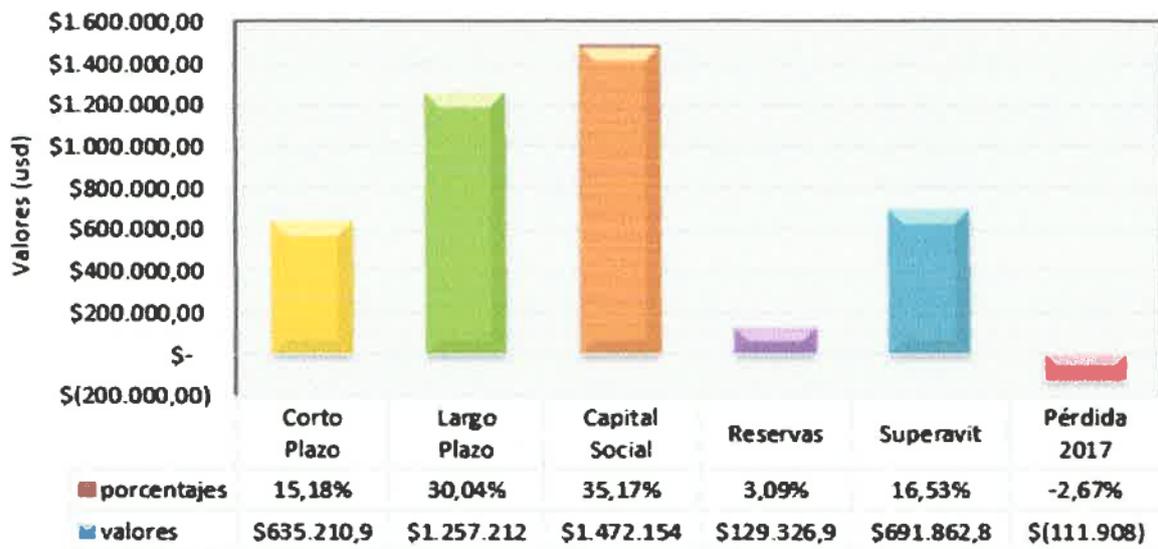
CPA. 5724 / 2017 / 4 / 10. Informe C-GINECOMED 2017

**GRAFICOS DE INTERPRETACION ECONOMICA  
GINECOMED S.A.  
Periodo 2017**



## Ginecomed S.A. Obligaciones y Capital Social año 2017

Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA



## Ginecomed S.A. Resultado Económico año 2017

Dr. Jorge A. Narváez Piedra, MBA

