

**H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.**

**INFORME DE COMISARIO**

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2014

## CONTENIDO

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Contenido
  - a. Cumplimiento de resoluciones
  - b. Control interno
  - c. Análisis financiero y su interpretación
  - d. Situación económica de la Compañía
4. Conclusión
5. Estados Financieros

## **A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva**

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2014, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

### **1. Base Legal**

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

El presente informe será aprobado el día que se lleve a cabo la Junta General de Accionistas.

### **2. Antecedentes**

La compañía H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante Notario Tercero del cantón Quito, el 28 de marzo del 2005, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 25 de abril del 2005; mediante Escritura Pública de Transformación, celebrada el 9 de junio del 2010, en la Notaría Cuadragésima del cantón Quito e inscrita en el registro Mercantil, del mismo cantón, el 31 de enero del 2011, la empresa H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR CÍA. LTDA., se transforma en compañía anónima, bajo la denominación de H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A., y codificó su estatuto social. La Junta General de Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía celebrada el 2 de agosto del 2011, resolvió modificar el objeto social de la compañía y aumentar el capital en la suma de USD 400.000,00 de tal forma que el capital social se fije en USD 483.600,00.

Mediante Resolución SC.IJ.DJCPTE.Q.12.000323 del Sr. Intendente de Compañías de Quito, Subrogante de 23 de enero del 2012, bajo el número 435 del Registro Mercantil, Tomo 143 y aprobación de Aumento de Capital suscrito; y, Reforma de Estatutos, otorgada el 14 de noviembre del 2011.

### **3. Contenido**

#### **a. Cumplimiento de Resoluciones**

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

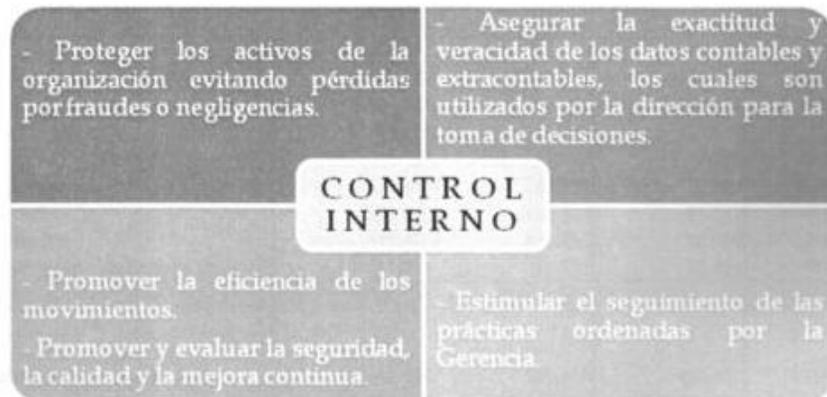
Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

#### **b. Control Interno**

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la

seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contables sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

Adicionalmente he podido determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativas para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el 2014.

### c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2013 y 2014 es la siguiente:

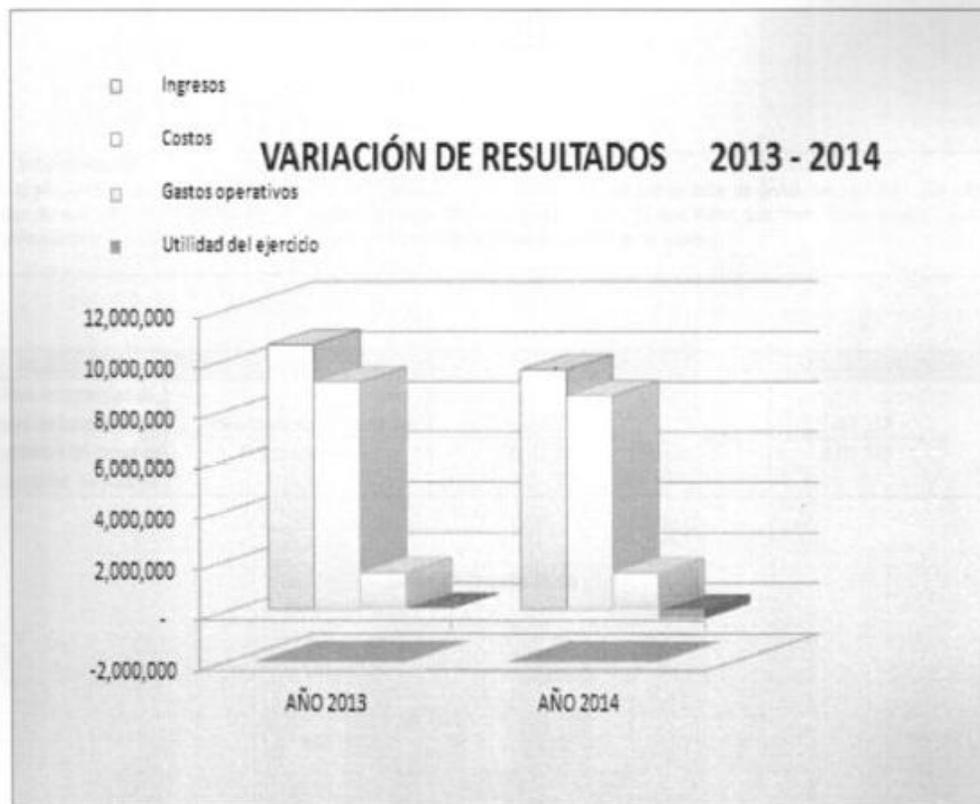
H.M.O. SYSTEM DEL ECUADOR S.A.	AÑO 2013	AÑO 2014	Variación	Porcentaje de variación
<b>ACTIVOS</b>	<b>2.433.070</b>	<b>4.100.101</b>	<b>1.667.031</b>	<b>69%</b>
Caja bancos	26.230	618.163	591.933	2257%
Clientes	1.190.011	2.210.249	1.020.238	86%
Otras cuentas por cobrar	139.214	165.788	26.574	19%
Inventarios	14.023	23.312	9.289	66%
Pagos Anticipados	47.857	55.917	8.060	17%
Activo fijo neto	509.090	480.573	-28.517	-6%
Activo intangible	445.316	455.316	10.000	2%
Otras cuentas por cobrar largo plazo	61.329	90.783	29.454	48%
<b>PASIVOS</b>	<b>2.996.435</b>	<b>4.612.578</b>	<b>1.616.143</b>	<b>54%</b>
Sobregiros y préstamos bancarios	10.595	500.000	489.405	4619%
Documentos y cuentas por pagar	2.606.205	3.163.911	557.706	21%
Provisiones por pagar	36.521	47.428	10.907	30%
Otros pasivos a largo plazo	282.648	872.245	589.597	209%
Beneficios a largo plazo	60.466	28.994	-31.472	-52%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>-563.365</b>	<b>-512.477</b>	<b>50.888</b>	<b>-9%</b>
Capital social	483.600	483.600	-	0%
Reservas	24.365	24.365	-	0%
Aportes futura capitalización	44.800	44.800	-	0%
Resultados acumulados	-335.732	62.230	397.962	-119%
Afectación NIFF'S	-842.628	-778.360	64.268	-8%
Resultado ejercicio	62.230	-349.112	-411.342	-661%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los periodos 2013 y 2014.

1. Al 31 de diciembre del 2014 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta un incremento del 69% en relación al año 2013, cifra que implica un aumento de USD 1.667.031, además se evidencia un incremento considerable la cuenta Caja y Bancos; y, un aumento en clientes del 86%, lo cual se debe a que el periodo de recuperación de cartera subió a 84 días.
2. Los inventarios de la Compañía presentan un incremento del 66% respecto del saldo final del año 2014, el valor equivale a USD 9.289.
3. El activo fijo neto presenta una disminución del 6% en el periodo 2014, valor que implica USD 28.517.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2014 presentan un incremento del 53% en relación al año 2013.
5. Existe una pérdida en el año 2014 de USD. 349.112, a diferencia del año 2013 presenta una utilidad de USD. 62.230.

Los resultados del ejercicio en el año 2013 y 2014 se detallan a continuación:

H.M.O. SYSTEM DEL ECUADOR S.A.	AÑO 2013	AÑO 2014	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	10,558,270	9,554,063	-1,004,207	-10%
Costos	9,045,465	8,488,068	-557,397	-6%
Gastos operativos	1,450,575	1,445,107	-5,468	0%
Utilidad del ejercicio	62,230	-379,112	-441,342	-709%



#### d. Análisis financiero e interpretación

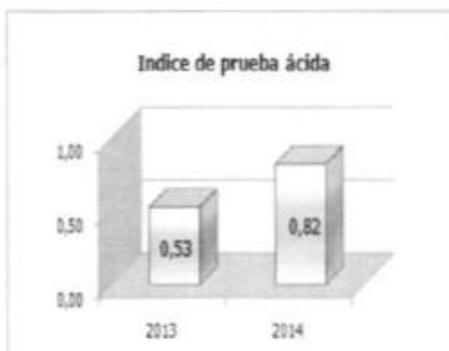
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1.417.335}{2.653.321} = 0,53$	$\frac{3.073.429}{3.711.339} = 0,83$



##### Interpretación

En el año 2013 la compañía presentó un índice de liquidez de 0,53 lo que indicaba que por un dólar de deuda necesita 0,47 USD más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2014 este índice aumenta a 0,83 lo que indica que tiene mayor liquidez para cumplir oportunamente sus obligaciones a corto plazo, sin embargo todavía presenta problemas de liquidez.

PRUEBA ACIDA	Índice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{1.403.312}{2.653.321} = 0,53$	$\frac{3.050.117}{3.711.339} = 0,82$



##### Interpretación

En el año 2013 el índice de prueba ácida fue de USD 0,53 mostraba que la compañía contaba con menos de un dólar adicional por cada dólar de deuda corriente, en el año 2014 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar ha aumentado a USD 0,82.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{2.996.435}{2.433.070} = 1,23$	$\frac{4.612.578}{4.100.101} = 1,12$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{2.653.321}{-563.365} = -4,71$	$\frac{3.711.339}{-512.477} = -7,24$



#### Interpretación

En el año 2013 las deudas representaron el 1,23% de los activos totales, en el 2014 este índice presenta un porcentaje de 1,12% siendo una diferencia considerable respecto al año pasado. La Compañía demuestra que no está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos no garantizan el pago de las deudas.

En los años 2013 y 2014 el índice de solvencia nos indica que el patrimonio de la Compañía no está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{151.371}{10.471.541} \times 100 = 1,45$	$\frac{-349.112}{9.477.103} \times 100 = -3,68$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{62.230}{10.471.541} \times 100 = 0,59$	$\frac{0}{9.477.103} \times 100 = 0,00$



#### Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2013 fue de 0,59%, para el 2014 no existió rentabilidad

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2013 se ubicó en 0,59%, para el año 2014 no existió rentabilidad

ROTACION DE CUENTAS POR	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014						
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{1.190.011}{10.471.541} \times 360 = 40,91$	$\frac{2.210.249}{9.477.103} \times 360 = 83,96$						
<p style="text-align: center;"><b>Rotación de cartera</b></p> <table border="1" style="margin: auto;"> <tr> <th>Año</th> <th>Rotación</th> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>41</td> </tr> <tr> <td>2014</td> <td>84</td> </tr> </table>				Año	Rotación	2013	41	2014	84
Año	Rotación								
2013	41								
2014	84								
<b>Interpretación</b>									
Podemos apreciar que para el año 2014 la cartera se está recuperando en 84 días, 41 días más que el año 2013.									

#### 4. Conclusión

Los estados financieros de la Compañía H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A. se presentan razonablemente, su situación financiera es estable de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Durante el año 2014 se presentó una disminución del 10% en los ingresos de la Compañía en relación al año 2013.

Los índices financieros demuestran que en el año 2014 la Compañía tiene problemas de liquidez según lo muestra el índice del 0.83.

Su situación financiera tiene observaciones de acuerdo a los Estados Financieros ya que se presenta que el monto de activos totales son inferiores a los pasivos totales de la compañía. Además el monto total del patrimonio presenta un saldo negativo, que la compañía deberá recuperar en periodos posteriores al 2014. El resultado del año 2014 es negativo.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación financiera tiene observaciones de acuerdo a los Estados Financieros presentados, y se espera para los siguientes años mejoras en su situación financiera y patrimonial.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías

Atentamente,

Ing. Mónica Patricia Salazar Taco  
**Comisario de H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.**