

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

INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2016

CONTENIDO

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

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2015, 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.

La Junta General de Accionistas designó como comisario principal a la Sra. Consuelo Paz.

2. Antecedentes

H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A. es una compañía cuyo objetivo social es la prestación de toda clase de servicios médicos, tanto en medicina general, como de especialidad: servicios de laboratorio clínico, radiología, emergencias médicas, servicio de ambulancia, servicios médicos a domicilio, servicios de odontología, oftalmología y optometría, servicios de rehabilitación física, servicios de telemedicina y educación médica continua y servicio de botiquín, adicionalmente administrará y comercializará centros médicos, entre otras actividades referentes a la medicina general y especializada.

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 año 2015.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015 y 2016 es la siguiente:

H.M.O. SYSTEM DEL ECUADOR S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	Variación	Porcentaje de variación
ACTIVOS	4,508,534	4,485,282	-23,252	-1%
Caja bancos	85,361	170,603	85,242	100%
Cientes	3,112,392	2,839,797	-272,595	-9%
Otras cuentas por cobrar	274,697	426,481	151,784	55%
Inventarios	17,252	11,452	-5,800	-34%
Pagos Anticipados	4,793	4,275	-518	-11%
Activo fijo neto	548,723	567,358	18,635	3%
Activo intangible	465,316	465,316	0	0%
PASIVOS	5,085,248	4,913,113	-172,135	-3%
Sobregiros y préstamos bancarios	320,000	24,905	-295,095	-92%
Documentos y cuentas por pagar	4,117,961	3,951,848	-166,113	-4%
Provisiones por pagar	50,925	48,140	-2,785	-5%
Otros pasivos a largo plazo	559,192	786,970	227,778	41%
Beneficios a largo plazo	37,170	101,250	64,080	172%
PATRIMONIO	-576,713	-427,831	148,882	-26%
Capital social	483,600	483,600	0	0%
Reservas	24,355	24,355	0	0%
Aportes futura capitalización	-	300,000	300,000	100%
Resultados acumulados	-286,882	-351,117	-64,235	222%
Afectación NIFF'S	-733,560	-733,560	0	0%
Resultado ejercicio	-64,236	-151,119	-86,883	135%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2015 y 2016.

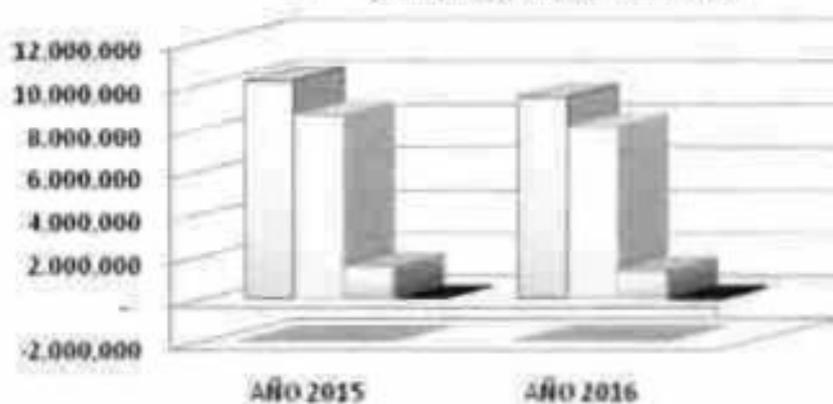
1. Al 31 de diciembre del 2016 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta una disminución del 1% en relación al año 2015, cifra que implica una disminución de USD 23.252, además se evidencia un aumento del 100% en la cuenta Caja y Bancos; y una disminución en clientes del 9%.
2. Los Inventarios de la Compañía presentan una disminución del 34% respecto del saldo final del año 2016, el valor equivale a USD 5.800.
3. El activo fijo neto presenta un aumento del 3% en el período 2016, valor que implica USD 18.635.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2016 presentan una disminución del 3% en relación al año 2015.
5. Existe una pérdida en el año 2016 de USD. 151.119.

Los resultados del ejercicio en el año 2015 y 2016 se detallan a continuación:

H.M.O. SYSTEM DEL ECUADOR S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	10,145,869	9,393,944	-751,925	-7%
Costos	8,553,536	7,998,552	-554,984	-6%
Gastos operativos	1,474,213	1,276,492	-197,721	-13%
Gastos financieros	182,356	270,019	87,663	100%
Utilidad del ejercicio antes imptos.	-64,236	-151,119	-86,883	135%

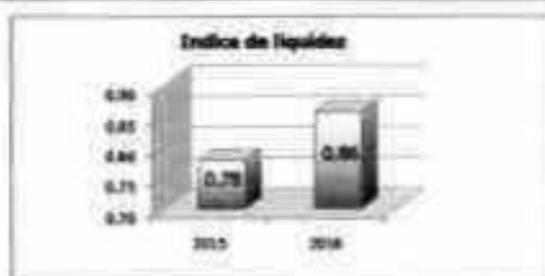
VARIACIÓN DE RESULTADOS 2015 - 2016

- Ingresos
- Costos
- Gastos operativos
- Utilidad del ejercicio antes imptos.



d. Análisis financiero y su interpretación

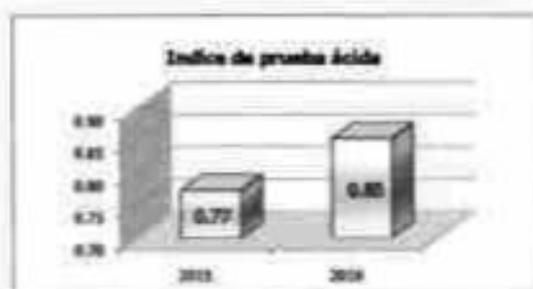
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes.	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{3,494,495}{4,468,696} = 0,78$	$\frac{3,462,608}{4,024,893} = 0,86$



Interpretación

En el año 2015 la compañía presentó un índice de liquidez de 0,78 lo que indicaba que por un dólar de deuda necesita 0,22 USD más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2016 este índice aumenta a 0,86 lo que indica que ha aumentado su liquidez para cumplir sus obligaciones a corto plazo, sin embargo aún presenta problemas de liquidez.

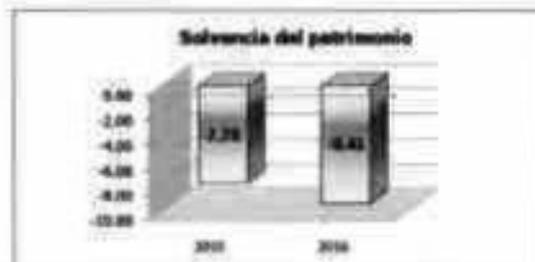
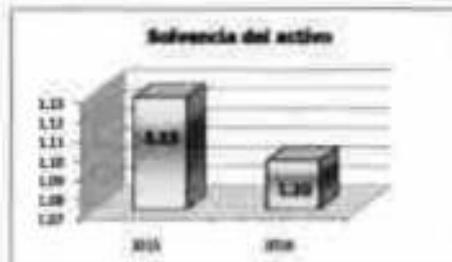
PRUEBA ÁCIDA	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta las inversiones.	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{3,477,243}{4,468,896} = 0,77$	$\frac{3,441,156}{4,024,893} = 0,86$



Interpretación

En el año 2015 el índice de prueba ácida fue de USD 0,77 mostraba que la compañía contaba con menos de un dólar adicional por cada dólar de deuda corriente, en el año 2016 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han aumentado a USD 0,86.

SOLVENCIA	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{5,085,348}{4,508,534} = 1.13$	$\frac{4,513,113}{4,465,282} = 1.10$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{4,488,886}{-576,713} = -7.78$	$\frac{4,024,853}{-427,831} = -9.41$

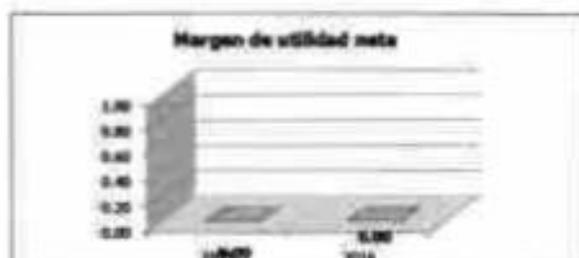


Interpretación

En el año 2015 las deudas representaron el 1,13% de los activos totales, en el 2016 este índice presenta un porcentaje de 1,10% disminuyendo el 3% 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 2015 y 2016 el índice de solvencia nos indica que el patrimonio de la Compañía no está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{42,257}{10,070,107} \times 100 = 0.42$	$\frac{45,908}{9,321,952} \times 100 = 0.50$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{\quad}{10,070,107} \times 100 = 0.00$	$\frac{\quad}{9,321,952} \times 100 = 0.00$

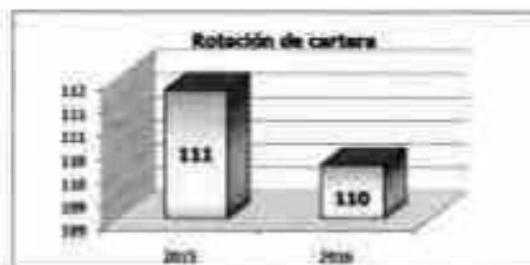


Interpretación

Para el año 2015 su rentabilidad fue de 0.42, en el año 2016 sube a 0.50 la rentabilidad en margen bruto de utilidad.

En los años 2015 y 2016 no presenta rentabilidad.

Rotación de cuentas por cobrar	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar deudas}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{3,112,392}{10,070,107} \times 360 = 111.27$	$\frac{2,879,797}{9,321,052} \times 360 = 108.67$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2016 la cartera ha disminuido a 110 días, 1 día menos que el año 2015.

4 Estados Financieros

H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS	PASIVOS
ACTIVOS CORRIENTES	PASIVOS
Caja y bancos	Préstamos bancarios
170,603	24,905
Cientes	Documentos y cuentas por
2,839,797	3,951,848
Otras cuentas por cobrar	Provisiones por pagar
426,481	48,140
Inventarios	Total pasivo corriente
11,452	4,024,893
Gastos anticipados	Pasivo a largo plazo
4,275	796,970
Total activo corriente	Beneficios a largo plazo
3,482,608	101,250
	Total pasivo no corriente
	888,220
	Total Pasivos
	4,913,113
ACTIVOS NO CORRIENTES	PATRIMONIO
Activo fijo neto	Capital social
567,358	483,600
Activos intangibles	Reserva legal
465,316	24,365
Total activo no corriente	Aportes futura capitalización
1,032,674	300,000
	Utilidades acumuladas
	-351,117
	Efecto adopción NIIF'S
	-733,560
	Utilidad del ejercicio
	-151,119
	Total Patrimonio
	-427,831
TOTAL ACTIVOS	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
4,485,282	4,485,282

H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INGRESOS OPERACIONALES

	Veritas netas	9,321,952
(-)	Costo de operación	-7,998,552
	Utilidad bruta en operación	1,323,400

Menos: GASTOS OPERACIONALES

(-)	Gastos de administración y veritas	-1,276,492
	Utilidad en operación	46,908

Menos: GASTOS NO OPERACIONALES

(-)	Gastos financieros	-270,019
-----	--------------------	----------

	Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	71,992
--	---	---------------

	Resultado del ejercicio	-151,119
--	--------------------------------	-----------------

5 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 2016 se presentó una disminución del 7% en los ingresos de la Compañía en relación al año 2015.

Los índices financieros en el año 2016 muestran el índice de liquidez de 0.86 aumentando el índice el 8% pero tiene problemas de liquidez ya que indica que no se puede cubrir sus pasivos al corto plazo.

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, por lo que la compañía deberá recuperar en periodos posteriores al 2016. El resultado del año 2016 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,

CPA Consuelo Paz

Comisario de H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.

MAT: 20511