

**H.M.O SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

# **CONTENIDO**

1. Disposiciones legales
2. Nombre compañía
3. Cumplimiento de resoluciones
4. Control interno
5. Estados financieros y análisis
6. Conclusión

## **A los Señores Accionistas / socios de la Compañía:**

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2017, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

### **Disposiciones legales:**

- 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.

### **Nombre compañía:**

**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.

### **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.

### **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 elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de autoridad y responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados; para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Procedimientos eficaces, personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en relación 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 administrativos para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el año 2017.

#### **Estados financieros y análisis respectivo**

La composición de los estados financieros es la siguiente:

**H.M.O SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

<b>ACTIVOS</b>				
	31-dic-17	31-dic-16	Variaciones	%
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y bancos	49,892.00	170,603.00	-120,711.00	-71%
Cuentas por cobrar comerciales	3,394,989.00	2,839,797.00	555,192.00	20%
Otras cuentas por cobrar	331,380.00	426,481.00	-95,101.00	-22%
Inventarios	11,452.00	11,452.00	0.00	0%
Gastos anticipados	5,879.00	4,275.00	1,604.00	38%
<b>Total activo corriente</b>	<b>3,793,592.00</b>	<b>3,452,608.00</b>	<b>340,984.00</b>	<b>10%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activo fijo neto	568,749.00	567,358.00	1,391.00	0%
Otros activos	455,316.00	465,316.00	-10,000.00	-2%
<b>Total activo no corriente</b>	<b>1,024,065.00</b>	<b>1,032,674.00</b>	<b>-8,609.00</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,817,657.00</b>	<b>4,485,282.00</b>	<b>332,375.00</b>	<b>9%</b>
<b>PASIVOS</b>				
Documentos y otras cuentas por pagar	3,955,379.00	3,951,848.00	3,531.00	0%
Préstamos bancarios	100,652.00	24,905.00	75,747.00	304%
Provisiones por pagar	62,489.00	48,140.00	14,349.00	30%
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>4,118,520.00</b>	<b>4,024,893.00</b>	<b>93,627.00</b>	<b>2%</b>
Pasivo a largo plazo	981,895.00	786,970.00	194,925.00	25%
Beneficios a largo plazo	142,167.00	101,250.00	40,917.00	40%
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>1,124,062.00</b>	<b>888,220.00</b>	<b>235,842.00</b>	<b>27%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>5,242,582.00</b>	<b>4,913,113.00</b>	<b>329,469.00</b>	<b>7%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	483,600.00	483,600.00	0.00	0%
Reserva legal	24,365.00	24,365.00	0.00	0%
Resultados acumulados	-202,238.00	-351,117.00	148,879.00	-42%
Efectos adopción NIIF's	-733,560.00	-733,560.00	0.00	0%
Resultado del ejercicio	2,908.00	-151,119.00	154,027.00	-102%
Aportes futura capitalización		300,000.00	-300,000.00	-100%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>-424,925.00</b>	<b>-427,831.00</b>	<b>2,906.00</b>	<b>-1%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4,817,657.00</b>	<b>4,485,282.00</b>	<b>332,375.00</b>	<b>7%</b>

**H.M.O SYSTEMS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

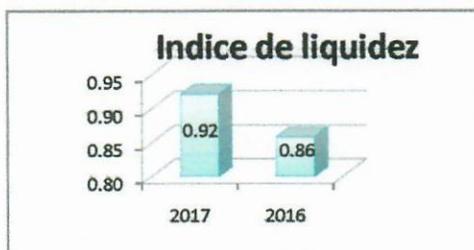
INGRESOS	31-dic-17	31-dic-16	Variaciones	%
Ingresos operativos	7,522,868.00	9,321,952.00	-1,799,084.00	-19%
Otros ingresos	44,602.00	71,992.00	-27,390.00	-38%
<b>Total ingresos</b>	<b>7,567,470.00</b>	<b>9,393,944.00</b>	<b>-1,826,474.00</b>	<b>-19%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
Costos	6,224,862.00	7,998,552.00	-1,773,690.00	-22%
Gastos de ventas y administración	1,122,663.00	1,276,492.00	-153,829.00	-12%
Gastos financieros	217,037.00	270,019.00	-52,982.00	-20%
<b>Total costos y gastos</b>	<b>7,564,562.00</b>	<b>9,545,063.00</b>	<b>-1,980,501.00</b>	<b>-21%</b>
<b>Resultado del período</b>	<b>2,908.00</b>	<b>-151,119.00</b>	<b>154,027.00</b>	<b>-102%</b>

Los cuadros anteriores muestran los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2017 y 2016.

1. Al 31 de diciembre del 2017 el resultado aumentó en 102%, pasando de una pérdida de USD -151,119 a una utilidad de USD 2,908 .El análisis se efectúa sin considerar participación de trabajadores ni impuesto a la renta, en el estado de resultado integral.
2. Los activos se incrementaron también en 9%, esto por el aumento de saldos de cuentas por cobrar sin embargo los saldos son bajos. Esto se refleja en el saldo de caja y bancos cuya disminución es de 71%. Los pasivos aumentaron en un 7%.
3. El activo fijo presenta una disminución del 1% en el período 2017.
4. Los ingresos y costo disminuyen en 19% y 22% respectivamente.

### Análisis financiero y su interpretación

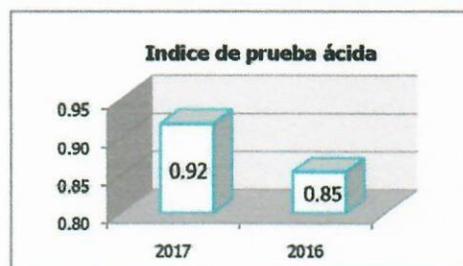
LIQUIDEZ	Indice	Cálculo 2017	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{3,793,592}{4,118,520} = 0.92$	$\frac{3,452,608}{4,024,893} = 0.86$



#### Interpretación

En el año 2016 la compañía presentó un índice de liquidez de 0,86 lo que indicaba que por un dólar de deuda contaba apenas con un USD 0,86 para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2017 este índice incrementa a 0,92 sin embargo no se puede seguir cumpliendo sus obligaciones a corto plazo.

PRUEBA ACIDA	Indice	Cálculo 2017	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{3,782,140}{4,118,520} = 0.92$	$\frac{3,441,156}{4,024,893} = 0.85$



#### Interpretación

En el año 2016 el índice de prueba ácida fué de USD 0,85 mostraba que la compañía H.M.O. SYSTEMS DEL ECUADOR S.A. contaba con apenas 0,85 de dólar por cada dólar de deuda corriente, en el año 2017 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han aumentado a USD 0,92.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2017	Cálculo 2016
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{5,242,582}{4,817,657} = 1.09$	$\frac{4,913,113}{4,485,282} = 1.10$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{4,118,520}{-424,925} = -9.69$	$\frac{4,024,893}{-427,831} = -9.41$



**Interpretación**

En el año 2016 las deudas representaron el 1,10% de los activos totales, en el año 2017 este índice presenta un porcentaje de 1,09% lo que nos indica que ha disminuido respecto al año pasado. Sin embargo la compañía demuestra que no está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de las deudas.

En el año 2016 el índice de solvencia fue de -9,41%, mientras que en el año 2017 disminuye a -9,69% nos indica que el patrimonio es negativo.

RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2017	Cálculo 2016
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje	$\frac{\text{Utilidad del ejercicio}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{2,908}{7,522,868} \times 100 = 0.04$	$\frac{-151,119}{9,321,952} \times 100 = -1.62$



**Interpretación**

La rentabilidad en operación para el año 2016 fue de -1,62%, para el 2017 este índice presenta una rentabilidad del 0,04% lo que nos indica que la rentabilidad de la compañía aumento a en un 1,66% en relación al año 2016. No se encuentra aen capacidad de cubrir sus gastos ooperacionales.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2017	Cálculo 2016
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{3,394,989}{7,522,868} \times 360 = 162.46$	$\frac{2,839,797}{9,321,952} \times 360 = 109.67$
			
<b>Interpretación</b>			
Se puede apreciar que para el año 2017 la cartera se está recuperando en 162 días, 53 mas días más que en el año 2016.			

### Conclusión

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

Los índices financieros demuestran que en el año 2017 la Compañía disminuyó su liquidez sin embargo no puede cubrir sus pasivos a corto plazo.

La utilidad del ejercicio en el año 2017 es de USD 2,908 que muestra una mejora en el rendimiento de la empresa, sin embargo es muy bajo este valor para generar flujos futuros para el pago de sus obligaciones.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente en el año 2017, que los pasivos no pueden ser cubiertos por los activos y con problemas de liquidez no generan utilidad.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final.  
Atentamente,

*Consuelo Paz*  
Sra. Consuelo Paz

Comisario de H.M.O. Systems del Ecuador S.A.