

*COMPAÑÍA SONRISAS ODONTOLÓGICAS SONRIHEALTH S. A.*

*INFORME DE COMISARIO*

---

*Quito – Ecuador, Marzo 18 de 2016*

**Señores**

***Accionistas de Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A.***

**Presente.-**

**Señores Accionistas:**

En mi calidad de Comisario elegido por la Junta General de Accionistas de Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A., y en cumplimiento según lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración de la Compañía, correspondiente al ejercicio 2015, basado en el examen a los estatutos de la Clínica, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir el siguiente informe:

**ASPECTOS CONTABLES**

Los estados financieros preparados por la compañía en dólares, han sido elaborados conforme a los principios contables de general aceptación en el Ecuador, y de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Niifs.

La administración de la compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Accionistas para el periodo 2015, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A., tomadas en conjunto son muestra suficiente para salvaguardar los activos, mantener apropiados niveles de autorización en las operaciones y registrarlas correctamente.

**ASPECTOS FISCALES**

La compañía consideró las disposiciones legales del Código Tributario, Ley de Equidad Tributaria, Reglamento de aplicación a la citada Ley, Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, Reglamento de Facturación y Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, Ley de Compañías y sus Resoluciones, Ley de Seguridad Social, Código del Trabajo, Ley de Régimen Municipal y Ordenanzas, Ley de Compañías, entre otras considerará para el próximo periodo el Reglamento a la ley orgánica y de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal.

Presenta sus declaraciones mensuales de IVA en su calidad de sujeto pasivo: agente de percepción y agente de retención; declaraciones mensuales de Impuesto a la Renta en su calidad de Agente de Retención; declaración anual del Impuesto a la Renta y más obligaciones tributarias fiscales, municipales, de seguridad social y laborales.

## ASPECTOS SOCIETARIOS Y CUSTODIO DE ACTIVOS

He examinado los libros societarios: acciones, accionistas y talonarios, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es de responsabilidad de personal capacitado. Sin embargo se debe tomar en consideración lo establecido en el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas R.O# 371 del 10 de noviembre del 2014.

Los activos de la empresa, se encuentran debidamente custodiados, siendo responsabilidad de los ejecutivos de la misma.

## ASPECTO FINANCIERO

El análisis de los estados financieros efectuado permitirá evaluar el funcionamiento de la Clínica a través de la utilización de los datos proporcionados y medir de esta forma la rentabilidad o pérdidas que generó la empresa.

La aplicación de un análisis con indicadores a los estados financieros nos ayudará a conocer los cambios que han surgido en las cuentas individuales de un período a otro, este análisis se ha basado en el ejercicio económico del año 2015 y 2014, el objetivo primordial será determinar las variaciones que se han producido y merecen una atención especial, debiendo centrarnos en los cambios más significativos.

A continuación se presenta el análisis comparativo de los Estados Financieros:

SITUACION FINANCIERA		2015	2014
ACTIVOS	US \$	193,008.04	207,875.23
PASIVOS		191,036.85	216,385.12
PATRIMONIO		800.00	800.00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio		1,171.19	(9,309.89)
INGRESOS		159,723.35	167,134.58
COSTOS Y GASTOS		158,552.16	176,444.47

## ANALISIS VERTICAL

La Composición de los activos en el ejercicio 2015 es la siguiente:

Activo Corriente	13%
Activo Fijo	79.46%
Otros Activos	7.87%
	<u>100.00%</u>

Las cuentas dentro de los activos corrientes que determinan mayor porcentaje son:

<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>	16.07%
<i>Cuentas por Cobrar Clientes e impuestos retenidos</i>	58.94%
<i>Inventarios</i>	24.99%
	100.00%

Las cifras nos demuestran que se mantiene una concentración en los activos corrientes en los saldos de las cuentas por cobrar y retenciones en la fuente en los periodos 2015 y 2014.

En cuanto al Pasivo y Patrimonio nos muestra la siguiente composición:

<i>Pasivo Corriente</i>	7.11%
<i>Pasivo No Corriente</i>	91.86%
<i>Patrimonio</i>	1.03%
	100.00%

Esta distribución refleja la política de financiamiento que la compañía tiene al finalizar el ejercicio económico 2015, se observa que hay pasivos a corto y largo plazo préstamo de terceros y/o accionistas en el período 2015, sobre el cuál se celebró un contrato de mutuo acuerdo con la compañía evidenciando así el pasivo no corriente que posee la compañía actualmente, el predominio de este pasivo largo plazo sobre el patrimonio es de un 90.83%. Esto significa que se debería mantener el análisis sobre los préstamos.

En lo que se refiere al Estado de Resultados de la Compañía se observa la siguiente composición:

<i>Ventas</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
<i>Ingresos</i>	159,723.35	167,134.58
<i>Costos y Gastos</i>	158,552.16	176,444.47
<i>Utilidad (Pérdida) Contable</i>	1,171.19	(9,309.89)

La aplicación de un análisis al Estado de Resultados nos ayudó a conocer los cambios que han surgido en las cuentas contables de un período a otro, cuyo objetivo primordial fue determinar las variaciones que se han producido y merecen una atención especial, debiendo centrarnos en los cambios más significativos:

El total del Ingreso de la compañía disminuyó en el período 2015 en USD \$7.411,23, con relación al ejercicio económico anterior. El costo operativo y gastos a su vez también disminuyeron en USD \$ 17.892,31. El resultado favorable para la compañía en el período 2015 refleja un resultado positivo de USD \$ 1.171,19.

## **ANALISIS HORIZONTAL**

### **ACTIVO**

El Activo en el año 2015 presenta una baja de US \$ 14.867,19, con relación al período anterior, este valor se debe a que en este año se disminuyeron préstamos a empleados y a su vez se ha incrementado el valor de depreciaciones de activos fijos, la Cartera se incrementó pero a su vez han quedado saldos pendientes de cobro al 31 de diciembre 2015.

El Activo Fijo se ha mantenido no se ve reflejado en sus movimientos adquisiciones considerables solo un leve incremento de USD \$ 715,00 en muebles y enseres con relación a los activos fijos del período anterior.

### **PASIVO**

En el Pasivo largo plazo del 2015, se debe resaltar una leve disminución de USD \$10.057 por Préstamos de Terceros y Accionistas, con relación al período anterior, existiendo a su vez un decremento en proveedores de USD\$ 4.427,42.

### **INGRESOS Y GASTOS**

En el año 2015 los ingresos por servicios dentales prestados por parte de la compañía disminuyeron levemente en un 4% con una variación absoluta de US \$7.411, con relación al 2014.

Una disminución del costo de operación de USD \$ 17.892,31 con relación al 2014, este indicador es razonable debido al ingreso por servicios de la compañía en este período.

## **ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS**

Me permito dar a conocer a los miembros de la Junta General de Accionistas los índices o razones financieras que interpretan la situación financiera de Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A.

### **INDICADORES DE LIQUIDEZ**

#### **Razón Corriente**

La Razón Corriente para el año 2015 es de 1,79% lo que significa que por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo, cuenta con un dólar setenta y nueve centavos para respaldar sus obligaciones; en consecuencia la capacidad de la compañía no es favorable para cubrir eventuales obligaciones corrientes a futuro. Sin embargo los Activos Fijos tales como instalaciones y equipos dentales representan un valor considerable para el efecto mencionado anteriormente.

#### **Capital de trabajo**

El capital de trabajo que presenta la compañía es de US \$ 10.720. Y con relación al período anterior, la compañía mantiene pasivos a largo plazo detallados anteriormente tales como Préstamos de terceros al 31 de diciembre de 2015 al cierre de su período contable.

## INDICADORES DE EFICIENCIA

### Rotación de Cartera

Las cuentas por cobrar en el año 2015 rotaron 16 veces, por lo tanto el período promedio de cobro es inferior a 23 días, presentando un mejor nivel de rotación en comparación con el resultado del período anterior.

### Rotación de Proveedores

El promedio de pago a los proveedores es de 60 días aproximadamente durante el año 2015.

### Capital Social

Cabe resaltar el movimiento de las cuentas patrimoniales 2015 refleja un resultado positivo del período 2015 de USD \$ 1.171,19.

No se presentaron reservas ni aumentos de capital social.

El capital Social de la compañía en el período 2015 se mantiene en USD \$ 800, capital actual al 31 de diciembre 2015 de la compañía Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A.

### CONCLUSIONES

- Los servicios, disminuyeron levemente en el 2015 con relación al período 2014, sin embargo sus costos por profesionales y gastos sueldos son relevantes y no han sido suficientes para alcanzar más liquidez y solvencia requerida para que la Clínica mantenga un flujo de efectivo corriente, lo cual ha llevado a que está requiera préstamos de terceros y/o accionistas.
- El patrimonio deberá ser analizado cuidadosamente y los señores accionistas de la compañía tomarán la mejor decisión de acuerdo al análisis planteado sobre la compensación de créditos, aportes por futuras capitalizaciones o aumentos de capital decisiones que deberán ser tomadas por la administración de la misma.

Agradezco a los señores accionistas por su confianza y declaro que he recibido toda la colaboración de los administradores para la realización de mi trabajo, y aprovecho la oportunidad para desearles muchos éxitos durante el presente ejercicio económico.

Atentamente,



**Dra. Rocío Reina F.**  
COMISARIO