

**COMPAÑÍA SONRISAS ODONTOLÓGICAS SONRIHEALTH S. A.**

**INFORME DE COMISARIO**

---

*Quito – Ecuador, Marzo 17 de 2017*

**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 2016, 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 período 2016, 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 período 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 2016 y 2015, 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                         |       | 2016       | 2015       |
|--|-------|------------|------------|
| ACTIVOS                                      | US \$ | 180.007,73 | 193.008,04 |
| PASIVOS                                      |       | 179.354,46 | 191.036,85 |
| PATRIMONIO                                   |       | 1.339,08   | 800,00     |
| <i>Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio</i> |       | (685,81)   | 1.171,19   |
| INGRESOS                                     |       | 165.063,96 | 159.723,35 |
| COSTOS Y GASTOS                              |       | 163.904,63 | 158.552,16 |

## **ANALISIS VERTICAL**

La Composición de los activos en el ejercicio 2016 es la siguiente:

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| <i>Activo Corriente</i>         | 0,24% |
| <i>Activo Fijo</i>              | 0,76% |
| <hr/> <b><u>1,00%</u></b> <hr/> |       |

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

|  |                     |
|--|---------------------|
| <i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>               | <b>0,04%</b>        |
| <i>Cuentas por Cobrar Clientes e impuestos retenidos</i> | <b>0,07%</b>        |
| <i>Inventarios</i>                                       | <b>0,03%</b>        |
| <i>Otros Activos</i>                                     | <b>0,10%</b>        |
|  | <b><u>0,24%</u></b> |

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 períodos 2016 y 2015 y otros activos.

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

|                            |                     |
|----------------------------|---------------------|
| <i>Pasivo Corriente</i>    | <b>0,04%</b>        |
| <i>Pasivo No Corriente</i> | <b>0,95%</b>        |
| <i>Patrimonio</i>          | <b>0,01%</b>        |
|                            | <b><u>1,00%</u></b> |

Esta distribución refleja la política de financiamiento que la compañía tiene al finalizar el ejercicio económico 2016, se observa que hay pasivos a corto y largo plazo préstamo de terceros y de accionistas en el período 2016, celebrando un contrato de mutuo acuerdo con la compañía estableciendo tasas de interés las mismas que no sobrepasen las referidas por el banco central evidenciando así el pasivo no corriente que posea la compañía actualmente, el predominio de este pasivo largo plazo sobre el patrimonio es del 95%. 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:

| <b>Ventas</b>                      | <b>2016</b>       | <b>2015</b>       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Ingresos</i>                    | <b>165.063,96</b> | <b>159.723,35</b> |
| <i>Costos y Gastos</i>             | <b>163.904,63</b> | <b>158.552,16</b> |
| <i>Utilidad (Pérdida) Contable</i> | <b>1.159,33</b>   | <b>1.171,19</b>   |

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 aumentó en el período 2016 en USD \$ 5.341, con relación al ejercicio económico anterior. El costo operativo y gastos a su vez incrementó en USD \$ 5.352 El resultado favorable para la compañía en el período 2016 reflejó un resultado positivo de USD \$ 1.159,33, pero antes de participación trabajadores e impuestos.

## **ANALISIS HORIZONTAL**

### **ACTIVO**

El Activo en el año 2016 presenta una baja de US \$ 13.000, 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.

El Activo Fijo se ha mantenido no se ve reflejado en sus movimientos adquisiciones solo una leve baja de USD \$ 2.645 en equipos de cómputo con relación a los activos fijos del período anterior.

### **PASIVO**

En el Pasivo largo plazo del 2016, se debe resaltar una disminución de USD \$ 6.000 por Préstamos de Terceros y Accionistas, con relación al período anterior, existiendo un decremento en proveedores de USD\$ 4.427.

### **INGRESOS Y GASTOS**

En el año 2016 los ingresos por servicios dentales prestados por parte de la compañía aumentaron en US \$5.341, con relación al 2015.

Una disminución del costo de operación de similar proporción con relación al 2015, 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 2016 es de 5,43% lo que significa que por cada cinco dólares que la compañía debe en el corto plazo, cuenta con cinco dólares para respaldar sus obligaciones; en consecuencia la capacidad de la compañía es favorable para cubrir eventuales obligaciones corrientes a futuro. Sin embargo los Activos Fijos tales como instalaciones y equipos dentales también representan un valor considerable para el efecto mencionado anteriormente.

#### **Capital de trabajo**

El capital de trabajo que presenta la compañía es de US \$ 35.663, con relación al período anterior, la compañía mantiene pasivos a largo plazo detallados anteriormente tales como Préstamos de terceros al 31 de diciembre de 2016 al cierre de su período contable.

## INDICADORES DE EFICIENCIA

### **Rotación de Cartera**

Las cuentas por cobrar en el año 2016 rotaron 70 veces, por lo tanto el período promedio de cobro es inferior a 8 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 2016.

### **Capital Social**

No se presentaron reservas ni aumentos de capital social.

El capital Social de la compañía en el período 2016 se mantiene en USD \$ 800, capital actual al 31 de diciembre 2016 de la compañía Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A.

## **CONCLUSIONES**

- Los servicios, aumentaron en el período 2016, con relación al 2015, sin embargo sus costos por profesionales y gastos sueldos son relevantes sin embargo la Clínica mantiene un flujo de efectivo corriente, pero mantienen 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