

COMPAÑÍA SONRISAS ODONTOLÓGICAS SONRIHEALTH S. A.

INFORME DE COMISARIO

Quito – Ecuador, Febrero 2 de 2018

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 2017, 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 2017, 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 2017 y 2016, 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		2017	2016
ACTIVOS	US \$	141.843,35	180.007,73
PASIVOS		141.438,63	179.354,46
PATRIMONIO		404,72	1.339,08
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio		1.657,00	(685,81)
INGRESOS		201.940,07	165.063,96
COSTOS Y GASTOS		200.283,07	163.904,63

ANALISIS VERTICAL

La Composición de los activos en el ejercicio 2017 es la siguiente:

Activo Corriente	16,87%
Activo Fijo	82,23%
Otros Activos	0,90%
	<u>100,00%</u>

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

<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</i>	10,65%
<i>Cuentas por Cobrar Clientes e impuestos retenidos</i>	77,25%
<i>Inventarios</i>	3,41%
<i>Otros Activos</i>	8,69%
	<u>100,00%</u>

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 2017 y 2016 y otros activos.

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

<i>Pasivo Corriente</i>	11,05%
<i>Pasivo No Corriente</i>	88,67%
<i>Patrimonio</i>	0,28%
	<u>100,00%</u>

Esta distribución refleja la política de financiamiento que la compañía tiene al finalizar el ejercicio económico 2017, se observa que hay pasivos a corto y largo plazo préstamo de terceros y de accionistas en el período 2017, 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 88%. 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>2017</i>	<i>2016</i>
<i>Ingresos</i>	201.940,07	165.063,96
<i>Costos y Gastos</i>	200.283,07	163.904,63
<i>Utilidad (Pérdida) Contable</i>	1.657,00	1.159,33

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 2017 en USD \$ 36.876, con relación al ejercicio económico anterior. El costo operativo y gastos a su vez incrementó en USD \$ 36.378.

El resultado favorable para la compañía en el período 2017 reflejó un resultado positivo de USD \$ 1.657.

ANALISIS HORIZONTAL

ACTIVO

El Activo en el año 2017 presenta una baja de US \$ 38.165, con relación al período anterior, este valor se debe a que en este año se disminuyeron préstamos a empleados, bajas en equipo dental, publicidad y arriendos prepaga dos.

El Activo Fijo se ha mantenido se ve reflejado en sus movimientos adquisiciones solo un leve incremento de USD \$3.111 en Instalaciones con relación a los activos fijos del período anterior.

PASIVO

En el Pasivo largo plazo del 2017, se debe resaltar una disminución de USD \$ 45.531 por Préstamos de Terceros y Accionistas, con relación al período anterior, y presentando un incremento en proveedores de USD\$ 8.785.

INGRESOS Y GASTOS

En el año 2017 los ingresos por servicios dentales prestados por parte de la compañía aumentaron en US \$ 6.101, con relación al 2016.

Un aumento del costo de operación de similar proporción con relación al 2016, 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 2017 es de 1,53% lo que significa que por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo, cuenta con dos dólares para respaldar sus obligaciones; en consecuencia la capacidad de la compañía no es muy 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 \$ 8.268, con relación al período anterior, la compañía mantiene pasivos a largo plazo detallados anteriormente tales como Préstamos de terceros al 31 de diciembre de 2017 al cierre de su período contable.

INDICADORES DE EFICIENCIA

Rotación de Cartera

Las cuentas por cobrar en el año 2017 rotaron 22 veces, por lo tanto el período promedio de cobro es inferior a 16 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 30 días aproximadamente durante el año 2017.

Capital Social

No se presentaron reservas ni aumentos de capital social.

El capital Social de la compañía en el período 2017 se mantiene en USD \$ 800, capital actual al 31 de diciembre 2017 de la compañía Sonrisas Odontológicas Sonrihealth S.A.

La compañía deberá considerar el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

Las pérdidas reconocidas por la compañía pueden ocasionar un fuerte deterioro en su patrimonio, el alto nivel de endeudamiento y las limitaciones de liquidez incrementan el riesgo de continuidad de la compañía como negocio en marcha.

CONCLUSIONES

- Los servicios, aumentaron en el período 2017, con relación al 2016, sin embargo sus costos por profesionales y gastos sueldos son relevantes 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,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rocio Reina F.', with several horizontal lines drawn through it.

Dra. Rocío Reina F.
COMISARIO