

INFORME DE COMISARIO

A los Socios de:
HEMODIAL AZOGUES CIA. LTDA.
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Comisario de la Compañía Hemodial Azogues Cía. Ltda., cumplo con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2016, según lo dispuesto en el artículo 279 y 288 de la Ley de Compañías codificada y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes.

Este informe abarca los siguientes aspectos determinados por la ley:

I.- ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2016	2015	Variación	%
ACTIVOS				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	130.006	128.378	1.627	0%
ACTIVOS FINANCIEROS	511.538	372.874	138.664	37%
REALIZABLE	772	0	772	0%
ACTIVO CORRIENTE:	642.316	501.252	141.064	28%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	256.986	182.710	74.276	41%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0	0	0	0%
ACTIVO CORRIENTE:	256.986	182.710	74.276	41%
TOTAL DEL ACTIVO	899.302	683.962	215.340	31%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	361.549	247.060	114.489	46%
PASIVO NO CORRIENTE	18.106	16.383	1.723	11%
TOTAL PASIVO:	379.655	263.443	116.212	44%
PATRIMONIO:	519.647	420.519	99.128	24%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	899.302	683.962	215.340	31%

El total del Activo para el presente ejercicio es de \$ 899.302 frente a \$ 683.962 del año 2015; con un crecimiento de \$215.340 que representa el (31%) frente al año anterior y está compuesto de la siguiente forma:

1

El **efectivo y equivalentes al efectivo** está compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$ 130.006 al 31 de diciembre del 2016 frente a \$ 128.378 del periodo del 2015, con una variación positiva de \$ 1.627 dólares (1%).

El rubro de **activos financieros**, para el ejercicio 2016 suma el valor de \$ 511.538 frente a \$ 372.874 del año anterior, con un incremento de \$ 138.664 (37%) y está compuesto de las siguientes partidas:

	2016	2015	Variación	%
ACTIVOS FINANCIEROS	511.538	372.874	138.664	37%
Clientes	511.019	369.967	141.052	38%
Cuentas por cobrar	276	276	0	0%
Anticipos a proveedores	212	2.600	-2.388	
Pagos anticipados	31	30	0	1%

Las variaciones más importantes dentro de este grupo de cuentas es la partida de clientes con un incremento de \$ 141.052 (38%) con respecto al período anterior; las cuenta impuestos a proveedores con un decremento de \$ -2.388.

El indicador financiero de rotación de cuentas por cobrar, al cierre del año 2016 es en promedio de 126 días y para el período 2015 fue de 99 días, por tanto en promedio la cartera fue superior en 27 días. Se concluye que mientras menos días promedio tengamos en recuperar la cartera la empresa tendrá más liquidez.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:

El activo de propiedad planta y equipo neto en este año es de \$ 256.986 frente a \$ 182.710 del período anterior, con un decremento de \$ 74.276 (41%). En este año se adquiere un terreno por el valor de \$80.000 y en equipo médico por \$2.000 dólares; la depreciación cargada al gasto en este período es de \$ 7.724 dólares.

	2016	2015	Variación	%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	256.986	182.710	74.276	41%
Terrenos	216.000	136.000	80.000	59%
Muebles y enseres	15.294	15.294	0	0%
Maquinaria y equipo	41.545	41.545	0	0%
Equipo médico	7.457	5.457	2.000	0%
Equipo de seguridad	3.707	3.707	0	0%
Equipo de computación	11.454	11.454	0	0%
-Deprec. Acumulada	-38.472	-30.748	-7.724	25%

2

PASIVO

El pasivo total de la empresa al cierre del presente ejercicio es de \$ 379.655 frente a \$ 263.443 con un decremento de \$ 116.212 (44%); mismo que está conformado de pasivo corriente y el de largo plazo y que se detalla a continuación:

PASIVO CORRIENTE

El total del pasivo corriente representa un valor de \$ 361.549 frente a \$ 247.060 del año anterior, con un incremento de \$ 114.489 (46%); compuesto de la siguiente forma:

	2016	2015	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	361.549	247.060	114.489	46%
Proveedores	248.753	153.870	94.883	62%
Obligaciones tributarias	34.273	14.921	19.352	130%
Obligaciones laborales	68.053	71.310	-3.258	-5%
Obligaciones con IESS	5.707	4.664	1.043	22%
Provisiones gastos acumulados	0	2.294	-2.294	-100%
Otras cuentas por pagar	4.763	0	4.763	0%

En este grupo de cuentas existe un incremento en la cuenta de proveedores de \$ 94.883 (62%); las obligaciones tributarias con un incremento de \$ 19.352 (130%) respecto del período anterior por el registro del impuesto a la renta por pagar de este período 2016; las obligaciones laborales con un decremento de \$ -3.258 (-5%) generado por un menor valor del 15% participación laboral; las demás cuentas como obligaciones al less y provisiones para gastos acumulados no tienen mayor incidencia.

La rotación de cuentas por pagar promedio anual al cierre del 2016 es de 177 días versus el año 2015 que fue de 61 días. Se sugiere en la medida que sea posible, apalancar con proveedores el negocio sin perder la credibilidad y solvencia financiera de la empresa.

PASIVO NO CORRIENTE

El pasivo a largo plazo refleja un valor de \$ 18.106 correspondiente al 2016 frente a \$ 16.383 del 2015; con un decremento de \$ 1.723 (11%).

	2016	2015	Variación	%
PASIVO NO CORRIENTE	18.106	16.383	1.723	11%
Provisión jubilación patronal	12.250	11.153	1.097	10%
Provisión desahucio	4.681	4.055	626	15%
Obligaciones Financieras	0	0	0	#DIV/0!
Obligaciones préstamos socios	1.175	1.175	0	0%

Este grupo está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un incremento de \$ 1.097 (10%) y la provisión para desahucio con un incremento de \$626 (15%).

Se recomienda, que la empresa en el mediano y largo plazo constituya un fondo de liquidez para cubrir este tipo de obligaciones laborales por jubilación patronal para empleados que cumplan con una permanencia de tiempo mayor a los 20 años en la empresa.

PATRIMONIO

El patrimonio neto para el año 2016 es de \$ 519.647 versus el período anterior de \$ 420.519, con un crecimiento de \$ 99.128 (24%); a continuación se muestra las cuentas que lo conforman:

	2016	2015	Variación	%
PATRIMONIO	519.647	420.519	99.127	24%
Capital Social	50.420	50.420	0	0%
Reserva Legal	9.434	9.434	0	0%
Aporte futuras capitalizaciones	20.000	20.000	0	0%
Utilidad ejercicios anteriores	285.501	357.474	-71.973	-20%
Pérdidas acum. ejercicios anteriores	-21.721	-21.721	0	0%
Resultados adopción NIF	4.912	4.912	0	0%
Utilidad del ejercicio	171.100	0	171.100	#DIV/0!

La cuenta utilidades acumulada de ejercicios anteriores con una disminución de \$ -71.973 por la distribución de dividendos; finalmente la utilidad del presente ejercicio es de \$ 171.100 frente a \$ 189.300 del año anterior con un decremento de \$ -18.200 (10%).

2.- ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultado Integral correspondiente al año 2016 frente al año 2015.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL 2016, 2015				
	2016	%	2015	%
Ventas netas	1.465.504	100%	1.346.648	100%
Costo de ventas	1.040.081	71%	908.283	67%
= Utilidad bruta	425.423	29%	438.365	33%

Gastos de administración y ventas	152.130	10%	142.884	11%
= Utilidad operacional	273.293	19%	295.481	22%
- Gastos financieros	0	0%	4.652	0%
+ Otros ingresos	5.095	0%	2.077	0%
- Otros egresos	15.256	1%	5.524	0%
= Utilidad antes de impuestos	263.132	18%	287.381	21%
- 15% Particip. Trabajadores	39.470	3%	43.107	3%
- Impuesto a la renta	52.562	4%	54.974	4%
= Utilidad Neta antes de reserva legal:	171.100	12%	189.300	14%

Las ventas en el periodo 2016 suman 1.465.504 dólares frente a \$ 1.346.648 del año 2015, superior en \$ 118.856 que representa un crecimiento del (8,8%); el costo de ventas por los servicios prestados en éste periodo es de \$ 1.040.081 frente a \$ 908.283 del año 2015, con un incremento mínimo de \$ 131.798 (14,5%) con relación al anterior periodo; la utilidad bruta es de \$ 425.423 y el año anterior fue de \$ 438.365 menor en \$ -12.942 (-3%); los gastos operacionales de administración y ventas suman \$ 152.130 frente a \$ 142.884, superior en \$ 9.246 (6,5%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2016 asciende a \$ 273.293 frente a \$ 295.481, menor en \$ -22.187 (-7,5%); el rubro de otros ingresos suman \$ 5.095 dólares y los otros egresos suman \$ 15.256 dólares.

La utilidad antes de impuestos es de \$ 263.132 frente a \$ 287.381 del periodo 2015, menor en \$ -24.249 (-8,4%) con relación al periodo anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$ 171.100 frente a \$ 189.300 del periodo 2015 con un decremento de \$ -18.200 (-9,6%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 39.470 y el impuesto a la renta de \$ 52.562 dólares.

Un indicador financiero muy importante para medir los resultados de un negocio es la rentabilidad sobre el patrimonio más conocido como ROE, para nuestro caso y al término del año 2016 es del 47%.

3.- Garantías.- En vista de que no existe exigencia para que los administradores de la compañía tengan garantías por su gestión, estas no han sido solicitadas por esta comisaría.

4.- Entrega de Balances.- De la revisión efectuada a los Estados Financieros, puedo informar que los administradores han cumplido con su obligación de elaborar balances periódicos por el año 2016, siendo responsabilidad de la Administración, la emisión y elaboración de los Estados Financieros y su presentación a los Organismos de control para su aprobación.

5.- La revisión de los Estados Financieros se realizó de acuerdo con la técnica contable y en concordancia a las normas legales, para ello la Administración ha proporcionado la información suficiente para el análisis y la elaboración del presente informe.

6.- Mi labor como Comisario es la de emitir una opinión en base al análisis realizado, con la finalidad de tener la certeza de que los estados financieros son razonables y no contienen cifras erróneas e inexactas de carácter significativo, por tanto considero que los mismos proveen información razonable y justificada para expresar una opinión.

7.- En mi opinión, los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2016 y los saldos que lo conforman en sus aspectos más importantes, presentan razonablemente la situación financiera y el estado operacional de **HEMODIAL AZOGUES CIA. LTDA.**, lo cual me ha permitido concluir en base del análisis y que los mismos no contienen errores de carácter significativo.

8.- Libros de actas y papeles de la Compañía.- Con referencia a este aspecto, la Administración se ha sujetado en su gestión de acuerdo con las normas, disposiciones y estatutos vigentes, dando cumplimiento a lo resuelto por la Junta General de Socios efectuada en el presente periodo, misma que se ha realizado con el quórum reglamentario.

La documentación legal, Actas de Juntas Generales, comprobantes legales y más documentos, se encuentran debidamente protegidos y se conservan de acuerdo a los requisitos legales.

Es necesario dejar constancia que en el presente ejercicio, la Administración de la empresa, no ha sufrido ninguna demanda ya que ha cumplido con sus obligaciones y responsabilidades.

Finalmente, para dar por concluido este informe presento mis agradecimientos a la Administración, por la colaboración prestada para la elaboración del presente informe.

Dejo a consideración de la Junta General de Socios el presente informe para su aprobación.

Atentamente,



Ing. Com. Eugenio Saavedra Paredes.
CPA. Matrícula 25.935
COMISARIO

Cuenca, 27 de marzo del 2017.