

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 Cia. Ltda., cumplo con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2018, 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				
	2018	2017	Variación	%
ACTIVOS:				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	323,260	346,819	-23,559	-7%
ACTIVOS FINANCIEROS	607,215	398,245	208,970	52%
REALIZABLE	0	0	0	#DIV/0!
ACTIVO CORRIENTE:	930,475	745,064	185,410	25%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	252,444	249,901	2,542	1%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3,515	1,718	1,797	0%
ACTIVO NO CORRIENTE:	255,959	251,619	4,340	2%
TOTAL DEL ACTIVO	1.186.433	996.683	189.750	19%
PASIVOS:				
PASIVO CORRIENTE	332,900	297,451	35,450	12%
PASIVO NO CORRIENTE	26,590	22,339	4,251	19%
TOTAL PASIVO:	359,490	319,789	39,701	12%
PATRIMONIO:	826,943	676,894	150,049	22%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	1.186.433	996.683	189.750	19%

El total del Activo para el presente ejercicio es de \$1.186.433 frente a \$996.683 del año 2017, con un crecimiento de \$189.750 que representa el (19%) frente al año anterior y está compuesto de la siguiente forma:

El efectivo y equivalentes al efectivo están compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$323.260 al 31 de diciembre del 2018 frente a \$346.819 del periodo del 2017, con una variación negativa de \$-23.559 dólares (-7%).

El rubro de activos financieros, para el ejercicio 2018 suma el valor de \$607.215 frente a \$398.245 del año anterior, con un crecimiento de \$208.970 (52%) y está compuesto de las siguientes partidas:

	2018	2017	Variación	%
ACTIVOS FINANCIEROS	607.215	398.245	208.970	52%
Clientes	615.579	409.008	206.571	51%
(-) Provisión cuentas incobrables	-18.853	-12.813	-6.039	-47%
Cuentas por cobrar	290	276	14	5%
Anticipos a proveedores	10.200	1.774	8.425	475%

Las variaciones más importantes dentro de este grupo de cuentas es la partida de clientes con un incremento de \$206.571 (51%) con respecto al periodo anterior; la cuenta provisiones para cuentas incobrables tiene un saldo de \$-18.853 con una reserva anual de \$6.039, la cuenta anticipo a proveedores con un incremento de \$8.425 con respecto al año anterior.

El indicador financiero de rotación de clientes, al cierre del año 2018 es en promedio 133 días versus al periodo 2017 que fue de 100 días, con un incremento promedio anual de 33 días.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:

El activo de propiedad planta y equipo neto en este año es de \$252.444 frente a \$249.901 del periodo anterior, con un incremento neto de \$2.542 (1%). En este año se adquiere muebles y enseres por \$1.896, en equipo médico \$3.480 y en equipo de computación \$3.462, la depreciación cargada al gasto en este periodo es de \$7.167 dólares.

	2018	2017	Variación	%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	252.444	249.901	2.542	1%
Terrenos	216.000	216.000	0	0%
Muebles y enseres	17.190	15.294	1.896	12%
Maquinaria y equipo	42.417	41.545	872	2%
Equipo médico	10.937	7.457	3.480	0%
Equipo de seguridad	3.707	3.707	0	0%
Equipo de computación	15.577	12.115	3.462	29%
-Deprec. Acumulada	-53.385	-46.217	-7.167	16%

OTROS ACTIVOS.

Los otros activos al cierre del 2018 son de \$3.515 frente a \$1.718 con una variación positiva de \$1.797 dólares.

	2018	2017	Variación	%
OTROS ACTIVOS	3.515	1.718	1.797	105%
Pagos anticipados	1.728	1.718	10	1%
Activos impuestos diferidos	1.787	0	1.787	#DIV/0!

Los pagos anticipados se devengarán en gastos en el próximo período y los activos de impuestos diferidos por estimación actuariales.

PASIVO.

El pasivo total de la empresa al cierre del presente ejercicio es de \$359.490 frente a \$ 319.789 con un incremento de \$39.701 (12%); mismo que está conformado del pasivo corriente y el de largo plazo que se detalla a continuación:

PASIVO CORRIENTE.

El total del pasivo corriente representa un valor de \$332.900 frente a \$297.451 del año anterior, con un incremento de \$35.450 (12%); compuesto de la siguiente forma:

	2018	2017	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	332.900	297.451	35.450	12%
Proveedores	182.254	181.932	322	0%
Obligaciones tributarias	55.594	31.486	24.108	77%
Obligaciones laborales	89.292	75.619	13.673	18%
Obligaciones con IESS	5.258	5.740	-483	-8%
Otras cuentas por pagar	503	2.673	-2.170	0%

En este grupo de cuentas, la cuenta de proveedores se mantiene con saldo de \$182.254 la misma que se mantiene con respecto con el año anterior, las obligaciones tributarias con un incremento de \$24.108 respecto del período anterior; las obligaciones laborales con un incremento de \$ 13.673 generado por un mayor valor del 15% por la participación laboral; las demás cuentas como obligaciones al less y provisiones y otras cuentas por pagar no tienen mayor incidencia en su variación.

La rotación de cuentas por pagar a proveedores en promedio anual al cierre del 2018 es de 117 días versus el año 2017 que fue de 133 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 \$26.590 correspondiente al 2018 frente a \$ 22.339 del 2017, con un aumento de \$ 4.251 (19).

	2018	2017	Variación	%
PASIVO NO CORRIENTE	26.590	22.339	4.251	19%
Provisión jubilación patronal	18.397	14.187	4.210	30%
Provisión desahucio	7.018	6.977	41	1%
Obligaciones préstamos socios	1.175	1.175	0	0%

Este grupo de cuentas está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un incremento de \$4.210 (30%) y la provisión para desahucio no tiene mayor variación con relación al periodo anterior, de igual forma la cuenta obligaciones con socios.

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 2018 es de \$826.894 versus el periodo anterior de \$676.894, con un crecimiento de \$150.049 (22%); a continuación se muestra las cuentas que lo conforman:

	2018	2017	Variación	%
PATRIMONIO	826.943	676.894	150.049	22%
Capital Social	200.000	111.140	88.860	80%
Reserva Legal	31.705	19.296	12.409	64%
Aporte futuras capitalizaciones	0	0	0	# DIV/0
Utilidad ejercicios anteriores	371.600	375.881	-4.282	-1%
Pérdidas acum. ejercicios anteriores	-21.721	-21.721	0	0%
Resultados adopción NIIF	4.912	4.912	0	0%
Otros resultados integrales	4.684	0	4.684	# DIV/0
Utilidad del ejercicio	235.763	187.385	48.378	26%

Cabe indicar que en el periodo 2018 la empresa incrementó su capital en \$ 88.860 con lo cual el nuevo capital de la empresa es de \$200.000 dólares, para ello se tomó de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones, la reserva se incrementa en \$12.409 Finalmente la

utilidad del presente ejercicio es de \$235.763 frente a \$ 187.385 del año anterior, superior en \$48.378 (26%).

2.- ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultados Integrales correspondiente al año 2018 frente al año 2017.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2018, 2017				
	2018	%	2017	%
Ventas netas	1.669.584	100%	1.466.100	100%
Costo de ventas	1.111.311	67%	1.016.356	69%
= Utilidad bruta	558.273	33%	449.744	31%
Gastos de administración y ventas	163.017	10%	145.522	10%
= Utilidad operacional	395.256	24%	304.223	21%
- Gastos financieros	0	0%	0	0%
+ Otros ingresos	760	0%	4.247	0%
- Otros egresos	8.682	1%	8.232	1%
= Utilidad antes de impuestos	387.335	23%	300.238	20%
- 15% Particip. Trabajadores	58.100	3%	45.036	3%
- Impuesto a la renta	81.063	5%	57.956	4%
= Utilidad Neta antes de reserva legal:	248.172	15%	197.247	13%

Las ventas en el periodo 2018 suman \$1.669.584 dólares frente a \$1.466.100 del año 2017, superior en \$203.484 (13,9%); el costo de ventas por los servicios prestados en éste periodo es de \$1.111.311 frente a \$ 1.016.356 del año 2017, con un incremento \$94.955 (9,3%) con relación al anterior periodo; la utilidad bruta es de \$558.273 el año anterior fue de \$449.744 superior en \$108.529 (24,1%); los gastos operacionales de administración y ventas suman \$ 163.017 frente a \$145.522, mayor en \$17.495 (12,0%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2018 asciende a \$395.256 frente a \$304.223, superior en \$91.034 (29,9%); el rubro de otros ingresos suman \$760 dólares y los otros egresos suman \$ 8.682 dólares.

La utilidad antes de impuestos es de \$387.335 frente a \$300.238 del periodo 2017, mayor en \$87.096 (29,0%) con relación al periodo anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$248.172 frente a \$197.247 del periodo 2017 con un incremento de \$50.925 (25,8%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$58.100 y el impuesto a la renta de \$81.063 dólares.

Cabe mencionar que la tarifa de impuesto a la renta para el presente año es de 25% mientras que en el periodo anterior fue del 22%.

Un indicador financiero muy importante para medir los resultados de una empresa es la rentabilidad sobre el patrimonio más conocido como ROE, para nuestro caso y al término del año 2018 es del 41% y en el 2017 fue del 39%.

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 2018, 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 2018 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 período, 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,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Eugenio Saavedra Paredez', written over a horizontal line.

Ing. Com. Eugenio Saavedra Paredez.
CPA. Matricula 25/935
COMISARIO

Cuenca, 26 de marzo del 2019.