

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 25 de marzo del 2013

A los Accionistas de:

UNIDAD DE SERVICIOS RENALES DEL AUSTRO UNIREAS CIA. LTDA.

Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Comisario de la Compañía Unidad de Servicios Renales del Austro Unireas Cia. Ltda., cumplo con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2012, 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:

1.- ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2012	2011	Variación	%
ACTIVOS				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	44,558	32,853	11,704	36%
ACTIVOS FINANCIEROS	720,847	502,360	218,487	43%
REALIZABLE	0	0	0	0%
ACTIVO CORRIENTE:	765,404	535,214	230,191	43%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	412,082	400,753	11,328	3%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0	3,210	-3,210	-100%
TOTAL DEL ACTIVO	1,177,486	939,177	238,309	25%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	500,297	368,174	132,122	36%
PASIVO NO CORRIENTE	72,218	45,635	26,584	58%
TOTAL PASIVO:	572,515	413,809	158,706	38%
PATRIMONIO:	604,971	525,368	79,603	15%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	1,177,486	939,177	238,309	25%

El Activo total para el presente ejercicio es de \$ 1.177.486 frente a \$ 939.177 del año 2011; con un crecimiento de \$ 238.309 que representa el (25%) frente al año anterior, conformado de la siguiente forma:

El activo **efectivo y equivalentes en efectivo**, está compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$ 44.558 frente a \$ 32.853 del periodo anterior, con un incremento de \$ 11.704 (36%)

El rubro de **activos financieros**, tiene un valor de \$ 720.847 frente a \$ 502.360 del año anterior, con un crecimiento de \$ 218.487 (43%) y está compuesto de las siguientes partidas:

	2012	2011	Variación	%
ACTIVOS FINANCIEROS	720,847	502,360	218,487	43%
Cientes, neto	700,949	482,057	218,891	45%
Cuentas por Cobrar	1,000	20,303	-19,303	-95%
Anticipo proveedores	18,898	0	18,898	0%

La variación más importante dentro de este grupo de cuentas es la partida de clientes con un incremento de \$ 218.891; corresponde a la facturación del cierre del periodo y de \$ 18.898 de anticipo a proveedores.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:

El activo de propiedad planta y equipo neto en este año es de \$ 412.082 frente a \$ 400.753 del periodo anterior, con un incremento neto de \$ 11.328 (3%). Cabe mencionar en este periodo se adquirió a Medimp S.A., un generador de energía por el valor de \$ 40.650 y la depreciación cargada al gasto fue el valor de \$ 29.729.

Cabe mencionar que no hubo efecto en este grupo de cuentas por la aplicación de las normas internacionales de información financiera NIIF.

	2012	2011	Variación	%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	412,082	400,753	11,328	3%
Edificios	223,918	223,918	0	0%
Muebles y enseres	43,239	43,239	0	0%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	109,791	68,733	41,057	60%
Equipo de computación	9,717	9,717	0	0%
Otros Activos	1,103	1,103	0	0%
Terrenos	187,200	187,200	0	0%
-Depreciación Acumulada	-162,885	-133,157	-29,729	22%

OTROS ACTIVO CORRIENTES:

El valor de pagos anticipados para el periodo 2012 es de \$ 0.00 frente a \$ 3.210 del 2011 con un disminución de \$ 3.210 (100%).

	2012	2011	Variación	%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0	3,210	-3,210	-100%
Pagos anticipados	0	3,210	-3,210	-100%

Este activo básicamente está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en su totalidad en este periodo.

PASIVO CORRIENTE:

El total del pasivo corriente representa un valor de \$ 500.297 frente a \$ 368.174 del año anterior, con un incremento de \$ 132.122 (36 %); compuesto de la siguiente forma:

	2012	2011	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	500,297	368,174	132,122	36%
Proveedores	387,581	244,700	142,881	58%
Obligaciones tributarias	21,837	38,639	-16,801	-43%
Obligaciones con IESS	12,715	9,325	3,390	36%
Obligaciones empleados, beneficios sociales	72,765	66,959	5,806	9%
Provisiones gastos acumulados	5,398	0	5,398	0%
Otras cuentas por pagar	0	8,552	-8,552	-100%

De este grupo de partidas existe un incremento en las cuentas por pagar a proveedores en \$ 142.881 (58%) por un incremento en las compras de insumos; las obligaciones tributarias con un decremento de \$ -16.801 (-43%) por un menor impuesto a la renta de este ejercicio; las obligaciones al less con un incremento de de \$3.390 (36%) y las obligaciones para empleados y beneficios sociales por \$ 5.806 (9%).

PASIVO A LARGO PLAZO:

El pasivo a largo plazo refleja un valor de \$ 72.218 correspondiente al 2012 frente a \$ 45.635 del 2011; con un incremento de \$ 26.584 (58%).

	2012	2011	Variación	%
PASIVO NO CORRIENTE	72,218	45,635	26,584	58%
Provisión Jubilación Patronal	36,847	5,147	31,700	616%
Provisión Desahucio	35,372	17,459	17,913	103%
Obligaciones financieras	0	23,029	-23,029	-100%

Este grupo está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un incremento de \$ 31.700 (616%) y desahucio con un incremento de \$ 17.913 (103%), los estudios actuariales fueron realizados por Actuaría S.A.

Cabe mencionar que en este periodo fue cancelada la obligación financiera que se mantenía con el sistema financiero por \$ 23.029.

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 con empleados que cumplan con una permanencia de tiempo mayor a los 20 años en la empresa.

PATRIMONIO NETO:

El patrimonio neto para el año 2012 es de \$ 604.971 versus el periodo anterior de \$ 525.368, con un crecimiento de \$ 79.603 (15%); a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

	2012	2011	Variación	%
PATRIMONIO	604,971	525,368	79,603	15%
Capital Social	90,000	90,000	0	0%
Aportes Futuras Capitalizaciones	23,385	0	23,385	0%
Reserva Legal	18,000	18,000	0	0%
Reserva Facultativa	44,210	44,210	0	0%
Utilidades acumuladas	209,697	109,773	99,924	91%
Resultados adopción NIIF	9,137	0	9,137	0%
Utilidad del ejercicio	210,543	263,385	-52,843	-20%

La cuenta para aportes para futuras capitalizaciones refleja un incremento de \$ 23.385 de acuerdo a lo resuelto por la junta general de socios; la cuenta utilidades acumuladas refleja un incremento \$ 99.924 (91%) con respecto al periodo anterior; también la cuenta resultados por adopción NIIF refleja un incremento de \$ 9.137, por la aplicación de las normas internacionales de información financiera, este valor únicamente se puede capitalizar. Finalmente el resultado neto a disposición de los accionistas por el periodo 2012 es de \$ 210.543 frente a \$ 263.385 del año anterior.

2.- ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultados Integrales correspondiente al año 2012 frente al año 2011.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO 2012, 2011				
	2012	%	2011	%
Ventas netas	2,914,134	100.0	2,590,755	100.0
Costo de ventas	2,160,022	74.1	1,848,796	71.4
= Utilidad bruta	754,113	25.9	741,959	28.6
Gastos de administración y ventas	412,120	14.1	334,870	12.9
= Utilidad operacional	341,993	11.7	407,089	15.7
- Gastos financieros	626	0.0	192	0.0
+ Otros ingresos	133	0.0	518	0.0
- Otros egresos	15,550	0.5	1,362	0.1
= Utilidad antes de impuestos	325,949	11.2	406,054	15.7
- 15% Particip. trabajadores	48,892	1.7	60,923	2.4
- Impuesto a la renta	66,514	2.3	81,846	3.2
= Utilidad Neta, antes Res. Legal:	210,543	7.2	263,285	10.2

Las ventas en el periodo 2012 suman 2.914.134 dólares frente a \$ 2.590.755 del año 2011, superior en \$ 323.380 que representa un crecimiento del (12.5%); el costo de ventas por los servicios prestados de éste periodo es de \$ 2.160.022 frente a \$ 1.848.796

del año 2011, con un incremento de \$ 311.226 (16.8%) con relación al mismo período; la utilidad bruta en ventas es de \$ 754.113 y el año anterior fue de 741.959 mayor en 12.154 (1.6%); los gastos operacionales de administración y ventas suman \$ 412.120 frente a \$ 334.870, superior en \$ 77.250 (23.1%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2012 asciende a \$ 341.993 frente a \$ 407.089, menor \$ -65.096 (-16%); los gastos financieros son de \$ 626 frente a \$ 192 del ejercicio 2011; el rubro de otros ingresos suman \$ 133 frente a \$ 518 del período 2011; finalmente los otros egresos asciende a \$ 15.550 frente a \$ 1.362 con un incremento de \$ 14.189 con respecto al año 2011.

La utilidad antes de impuestos es de \$ 325.949 frente a \$ 406.054 del período 2011, inferior en \$ -80.105 (19.7%) en relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$ 210.543 frente a \$ 263.285 del período 2011 con una disminución de \$ -52.742 (-20%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 48.892 y el impuesto a la renta de \$ 66.514.

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 2012, 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 2012 y los saldos que lo conforman en sus aspectos más importantes, presentan razonablemente la situación financiera y el estado operacional de **UNIDAD DE SERVICIOS RENALES DEL AUSTRO UNIREAS CIA. LTDA.**, lo cual me ha permitido concluir en base del análisis, 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 Accionistas efectuada en el presente período, misma que se ha realizado con el quórum reglamentario.

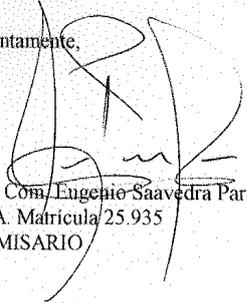
La documentación legal, Actas de Juntas Generales, comprobantes legales y más documentos, se encuentran debidamente protegidos y se conservan de acuerdo a los requisitos legales.

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 Accionistas el presente informe para su aprobación.

Atentamente,



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