

## INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 25 de marzo del 2014

A los Socios 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 Cía. Ltda., cumplo con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2013, 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				
	2013	2012	Variación	%
<b>ACTIVOS</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	12,679	44,558	-31,879	-72%
ACTIVOS FINANCIEROS	963,062	720,847	242,215	34%
REALIZABLE	0	0	0	0%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>975,741</b>	<b>765,404</b>	<b>210,337</b>	<b>27%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	409,860	412,082	-2,222	-1%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	952	0	952	
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,386,553</b>	<b>1,177,486</b>	<b>209,067</b>	<b>18%</b>
<b>PASIVOS</b>				
PASIVO CORRIENTE	514,669	500,297	14,372	3%
PASIVO NO CORRIENTE	88,960	72,218	16,741	23%
<b>TOTAL PASIVO:</b>	<b>603,629</b>	<b>572,515</b>	<b>31,114</b>	<b>5%</b>
<b>PATRIMONIO:</b>	<b>782,924</b>	<b>604,971</b>	<b>177,953</b>	<b>29%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>	<b>1,386,553</b>	<b>1,177,486</b>	<b>209,067</b>	<b>18%</b>

El Activo total para el presente ejercicio es de \$ 1.386.553 frente a \$ 1.177.486 del año 2012; con un crecimiento de \$ 209.067 que representa el (18%) frente al año anterior, conformado de la siguiente forma:

El activo efectivo y equivalentes al efectivo, está compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$ 12.679 frente a \$ 44.558 del período anterior, con una disminución de \$ -31.879 (-72%)

El rubro de **activos financieros**, al cierre del presente año tiene un valor de \$ 963.062 frente a \$ 720.847 del año anterior, con un crecimiento de \$ 242.215 (34%) y está compuesto de las siguientes partidas:

	2013	2012	Variación	%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>963,062</b>	<b>720,847</b>	<b>242,215</b>	<b>34%</b>
Cientes, neto	948,397	700,949	247,448	35%
Impuestos anticipados - Impuesto Renta	9,247	1,000	8,247	825%
Anticipo proveedores	5,418	18,898	-13,480	0%

La variación más importante dentro de este grupo de cuentas es clientes con un incremento de \$ 247.448 con un (35%) más que el período anterior; los impuestos anticipados reflejan un valor a favor de la empresa por un monto de \$ 9.247 que puede ser utilizado y compensados en pagos de impuesto a la renta posteriores; la cuenta anticipos a proveedores tiene una disminución de \$ -13.480 frente al año 2012.

Un indicador financiero muy importante es la rotación de cuentas por cobrar, al cierre del año 2013 la recuperación promedio de la cartera es de 108 días y para el período 2012 fue de 87 días. Por tanto en el período 2013 en promedio la cobranza se incremento en 21 días adicionales. Se concluye que mientras menos días promedio tengamos habrá más liquidez en la empresa.

#### **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:**

El activo de propiedad planta y equipo neto en este año es de \$ 409.860 frente a \$ 412.082 del período anterior, con una disminución de \$ -2.222 (-1%). Cabe mencionar en este período se adquirió muebles y enseres por \$ 3.140; también equipos por \$ 15.765 y equipos de computación por \$ 4.165 dólares. La depreciación en el año 2013 cargada al gasto fue de \$ 25.292 dólares.

	2013	2012	Variación	%
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>409,860</b>	<b>412,082</b>	<b>-2,222</b>	<b>-1%</b>
Edificios	223,918	223,918	0	0%
Muebles y enseres	46,379	43,239	3,140	7%
Maquinaria, equipo e instalaciones	125,556	109,791	15,765	14%
Equipo de computación	13,881	9,717	4,165	43%
Otros activos	1,103	1,103	0	0%
Terrenos	187,200	187,200	0	0%
-Depreciación acumulada	-188,178	-162,885	-25,292	16%

#### **OTROS ACTIVO CORRIENTES**

El valor de pagos anticipados para el período 2013 es de \$ 952.00 dólares.

<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>952</b>	<b>0</b>	<b>952</b>
Gastos anticipados	952	0	952

Este activo básicamente está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en su totalidad en el período 2014.

## PASIVO

El pasivo al cierre del año 2013 es de \$ 603.629 frente a \$ 572.515 del 2012, con un incremento de \$ 31.114 (5%) respecto del año anterior, 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 \$ 514.669 frente a \$ 500.297 del año anterior, con un incremento de \$ 14.372 (3 %); compuesto de la siguiente forma:

	2013	2012	Variación	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>514,669</b>	<b>500,297</b>	<b>14,372</b>	<b>3%</b>
Proveedores	384,698	387,581	-2,883	-1%
Obligaciones tributarias	8,505	21,837	-13,332	-61%
Obligaciones con IESS	16,033	12,715	3,317	26%
Obligaciones empleados, benef. sociales	78,480	72,765	5,715	8%
Provisiones gastos acumulados	6,898	5,398	1,500	28%
Sobregiro contable	20,055	0	20,055	

De este grupo de partidas existe una disminución en las cuentas por pagar a proveedores en \$ -2.883 (-1%); las obligaciones tributarias con un decremento de \$ -13.332 (-61%) por la compensación del impuesto a la renta del ejercicio, menos las retenciones; las obligaciones con el IESS con un incremento de \$3.317 (26%) y las obligaciones laborales y beneficios sociales con un incremento de \$ 5.715 (8%); las provisiones para gastos acumulados con una variación de \$ 1.500; finalmente al cierre de este período se refleja un sobregiro contable de \$ 20.055 dólares.

La rotación de cuentas por pagar promedio anual al cierre del 2013 es de 63 días versus el año 2012 fue de 65 días. Se sugiere en la medida que sea posible apalancar con proveedores las operaciones del negocio, pero sin perder la credibilidad y solvencia financiera de la empresa.

### PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo a largo plazo refleja un valor de \$ 88.960 correspondiente al 2013 frente a \$ 72.218 del 2012; con un incremento de \$ 16.741 (23%) respecto del año anterior.

	2013	2012	Variación	%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>88,960</b>	<b>72,218</b>	<b>16,741</b>	<b>23%</b>
Provisión Jubilación Patronal	47,893	36,847	11,046	30%
Provisión Desahucio	41,067	35,372	5,695	16%

Este grupo está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un incremento de \$ 11.046 (30%) y la provisión para desahucio con un incremento de \$ 5.695 (16%).

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 2013 es de \$ 782.924 versus el periodo anterior de \$ 604.971, con un crecimiento de \$ 177.953 (29%); a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

	2013	2012	Variación	%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>782,924</b>	<b>604,971</b>	<b>177,953</b>	<b>29%</b>
Capital Social	90,000	90,000	0	0%
Aportes Futuras Capitalizaciones	23,385	23,385	0	0%
Reserva Legal	18,000	18,000	0	0%
Reserva Facultativa	44,210	44,210	0	0%
Utilidades acumuladas	400,038	209,697	190,341	91%
Resultados adopción NIIF	9,137	9,137	0	0%
Utilidad del ejercicio	198,155	210,543	-12,387	-6%

La cuenta de utilidades acumuladas al cierre del presente ejercicio es de \$ 400.038 con una variación de \$190.341 (91%), este valor se puede distribuir a los accionistas; los resultados por adopción NIIF de \$ 9.137 únicamente se puede capitalizar. Finalmente el resultado neto a disposición de los accionistas por el periodo 2013 es de \$ 198.155 frente a \$ 210.543 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 2013 frente al año 2012.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL COMPARATIVO 2013; 2012				
	2013		2012	
		%		%
Ventas netas	3,155,960	100.0	2,914,134	100.0
Costo de ventas	2,196,571	69.6	2,160,022	74.1
= Utilidad bruta	959,389	30.4	754,113	25.9
Gastos de administración y ventas	648,898	20.6	412,120	14.1
= Utilidad operacional	310,492	9.8	341,993	11.7
- Gastos financieros	189	0.0	626	0.0
+ Otros ingresos	156	0.0	133	0.0
- Otros egresos	14,250	0.5	15,550	0.5

*[Handwritten signature]*

= Utilidad antes de impuestos	296,209	9.4	325,949	11.2
- 15% Particip. trabajadores	46,942	1.5	48,892	1.7
- Impuesto a la renta	51,111	1.6	66,514	2.3
= Utilidad Neta, antes Res. Legal:	198,155	6.3	210,543	7.2

Las ventas en el período 2013 suman 3.155.960 dólares frente a \$ 2.914.134 del año 2012, superior en \$ 241.826 que representa un crecimiento del (8.3%); el costo de ventas por los servicios prestados de éste período es de \$ 2.196.571 frente a \$ 2.160.022 del año 2012, con un incremento de \$ 36.549 (1.7%) con relación al período 2012; la utilidad bruta en ventas es de \$ 959.389 y el año anterior fue de \$ 754.113 mayor en \$ 205.277 (27.2%); los gastos operacionales de administración y ventas por el año 2013 suman \$ 648.898 frente al período 2012 de \$ 412.120, superior en \$ 236.778 (57.5%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2013 asciende a \$ 310.492 frente a \$ 341.993 del 2012, menor \$ -31.501 (-9.2%); los gastos financieros del año 2013 son de \$ 189 frente a \$ 626 del ejercicio 2012; el rubro de otros ingresos suman \$ 156 frente a \$ 133 del período 2012; finalmente los otros egresos en este período suman \$ 14.250 frente a \$ 15.550 del año 2012.

La utilidad antes de impuestos al cierre del 2013 es de \$ 296.209 frente a \$ 325.949 del período 2012, inferior en \$ -29.740 (-9.1%) con relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$ 198.155 frente a \$ 210.543 del período 2012 con una disminución de \$ -12.387 (-5.9%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 46.942 y el impuesto a la renta de \$ 51.111 dólares.

Un indicador financiero muy importante para medir la rentabilidad de un negocio es la rentabilidad sobre el patrimonio más conocido como ROE y para nuestro caso al término del año 2013 es del 34% versus el 55% del año 2012.

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 2013, 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 2013 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 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,



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