

## INFORME DE COMISARIO

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., cumpro con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2014, 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.

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	313.005	12.679	300.326	2369%
ACTIVOS FINANCIEROS	794.637	963.062	-168.425	-17%
REALIZABLE	0	0	0	0%
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>1.107.642</b>	<b>975.741</b>	<b>131.901</b>	<b>14%</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	391.430	409.860	-18.430	-4%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	898	952	-54	-6%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>392.328</b>	<b>410.812</b>	<b>-18.484</b>	<b>-4%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.499.970</b>	<b>1.386.553</b>	<b>113.417</b>	<b>8%</b>
<b>PASIVOS</b>				
PASIVO CORRIENTE	471.035	514.669	-43.634	-8%
PASIVO NO CORRIENTE	141.097	88.960	52.137	59%
<b>TOTAL PASIVO:</b>	<b>612.131</b>	<b>603.629</b>	<b>8.503</b>	<b>1%</b>
<b>PATRIMONIO:</b>	<b>887.839</b>	<b>782.924</b>	<b>104.915</b>	<b>13%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>	<b>1.499.970</b>	<b>1.386.553</b>	<b>113.417</b>	<b>8%</b>

El Activo total para el presente ejercicio es de \$ 1.499.970 frente a \$ 1.386.553 del año 2013; con un crecimiento de \$ 113.417 que representa el (8%) frente al año anterior y está conformado de la siguiente forma:

El efectivo y equivalentes al efectivo, está compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$ 313.005 frente a \$ 12.679 del período anterior, con un incremento de \$ 300.326 (2369%)

El rubro de **activos financieros**, al cierre del presente año tiene un valor de \$ 794.637 frente a \$ 963.062 del año anterior, con un decremento de \$ -168.425 (-17%) y está compuesto de las siguientes partidas:

	2014	2013	Variación	%
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>794.637</b>	<b>963.062</b>	<b>-168.425</b>	<b>-17%</b>
Cientes, neto	772.019	948.397	-176.377	-19%
Otras cuentas por cobrar	1.267	0	1.267	
Impuestos anticipados - Impuesto Renta	14.127	9.247	4.880	53%
Anticipo proveedores, otros	7.224	5.418	1.806	33%

La variación más importante dentro de este grupo de cuentas es clientes con un decremento de \$ -176.377 con un (-19%) con relación al período anterior, disminución generada por una pronta recuperación de cartera; los impuestos anticipados reflejan un valor a favor de la empresa por un monto de \$ 14.127 que puede ser utilizado y compensado en pagos de impuesto a la renta posteriores o también se puede solicitar la devolución al Servicio de Rentas Internas; la cuenta anticipos a proveedores tiene un incremento de \$ 1.806 (33%) frente al año 2013.

Un indicador financiero muy importante es la rotación de cuentas por cobrar, al cierre del año 2014 la recuperación promedio de la cartera es de 86 días y para el período 2013 fue de 108 días. Por tanto en el período 2014 en promedio la cobranza se disminuyó en 22 días. Se concluye que mientras menos días promedio tengamos en 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 \$ 391.430 frente a \$ 409.860 del período anterior, con una disminución de \$ -18.430 (-4%). Cabe mencionar que en este período se adquirió muebles y enseres por \$ 1.511; Equipos por \$ 3.403 y equipos de computación por \$ 3.540 dólares. La depreciación en el año 2014 cargada al gasto fue de \$ 26.884 dólares.

	2014	2013	Variación	%
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>391.430</b>	<b>409.860</b>	<b>-18.430</b>	<b>-4%</b>
Terrenos	187.200	187.200	0	0%
Edificios	223.918	223.918	0	0%
Muebles y enseres	47.890	46.379	1.511	3%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	128.959	125.556	3.403	3%
Equipo de computación	17.422	13.881	3.540	26%
Otros Activos	1.103	1.103	0	0%
-Deprec. Acumulada	-215.062	-188.178	-26.884	14%

## OTROS ACTIVO

El valor de pagos anticipados para el período 2014 es de \$ 898 dólares, el saldo al 2013 fue de \$ 952 dólares.

	2014	2013	Variación	%
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>898</b>	<b>952</b>	<b>-54</b>	<b>-6%</b>
Gastos anticipados	898	952	-54	-6%

Este activo básicamente está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en su totalidad en el período 2015.

## PASIVO

El pasivo total al cierre del año 2014 es de \$ 612.131 frente a \$ 603.629 del 2013, con un incremento mínimo de \$ 8.503 (1%) respecto del año anterior, mismo está compuesto por el pasivo corriente y el de largo plazo que se detalla a continuación.

### PASIVO CORRIENTE

El total del pasivo corriente representa un valor de \$ 471.035 frente a \$ 514.669 del año anterior, con un decremento de \$ -43.634 (-8 %); compuesto de la siguiente forma:

PASIVO	2014	2013	Variación	%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>471.035</b>	<b>514.669</b>	<b>-43.634</b>	<b>-8%</b>
Proveedores	351.737	384.698	-32.961	-9%
Obligaciones tributarias	9.042	8.505	537	6%
Obligaciones con IESS	17.869	16.033	1.837	11%
Obligaciones empleados, benef. Sociales	85.034	78.480	6.554	8%
Provisiones gastos acumulados	7.352	6.898	454	7%
Sobregiro contable	0	20.055	-20.055	-100%

De este grupo de partidas existe una disminución en las cuentas por pagar a proveedores en \$ -32.961 (-9%); las obligaciones tributarias con un incremento mínimo de \$ 537 (6%); las obligaciones con el IESS con un incremento de \$1.837 (11%) y las obligaciones laborales y beneficios sociales con un incremento de \$ 6.554 (8%); las provisiones para gastos acumulados con una variación de \$ 454; finalmente al cierre de este período Unireas Cia. Ltda., no refleja sobregiros bancarios en este período, en el año anterior fue de \$ 20.055 dólares.

La rotación de cuentas por pagar promedio anual al cierre del 2014 es de 56 días versus el año 2013 que fue de 63 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 \$ 141.097 correspondiente al 2014 frente a \$ 88.960 del 2013; con un incremento de \$ 52.137 (59%) respecto del año anterior.

	2014	2013	Variación	%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>141.097</b>	<b>88.960</b>	<b>52.137</b>	<b>59%</b>
Provisión Jub. Patronal	80.378	47.893	32.485	68%
Provisión Deshaucio	60.719	41.067	19.652	48%

Este grupo está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un incremento de \$ 32.485 (68%) y la provisión para desahucio con un incremento de \$ 19.652 (48%).

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 2014 es de \$ 887.839 versus el período anterior de \$ 782.924, con un crecimiento de \$ 104.915 (13%); a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

	2014	2013	Variación	%
<b>PATRIMONIO</b>	<b>887.839</b>	<b>782.924</b>	<b>104.915</b>	<b>13%</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	497.183	400.038	97.145	24%
Resultados adopción NIIF	9.137	9.137	0	0%
Utilidad del ejercicio	205.925	198.155	7.769	4%

Las cuenta de utilidades acumuladas al cierre del presente ejercicio es de \$ 497.183 con una variación de \$97.145 (24%), este valor se puede distribuir a los accionistas en función de la liquidez de la compañía; los resultados por adopción NIIF de \$ 9.137 únicamente pueden ser capitalizados, finalmente el resultado neto a disposición de los accionistas por el período 2014 es de \$ 205.925 frente a \$ 198.155 del año anterior con una variación de \$ 7.769 (4%) mayor al período anterior.

## **2.- ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.**

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultados Integrales correspondiente al año 2014 frente al año 2013.

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO 2014, 2013</b>				
	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>
Ventas netas	3.236.553	100,0	3.155.960	100,0
Costo de ventas	2.276.685	70,3	2.196.571	69,6
<b>= Utilidad bruta</b>	<b>959.868</b>	<b>29,7</b>	<b>959.389</b>	<b>30,4</b>
Gastos de administración y ventas	616.306	19,0	648.898	20,6
<b>= Utilidad operacional</b>	<b>343.562</b>	<b>10,6</b>	<b>310.492</b>	<b>9,8</b>
- Gastos financieros	0	0,0	189	0,0
+ Otros ingresos	184	0,0	156	0,0
- Otros egresos	30.651	0,9	14.250	0,5
<b>= Utilidad antes de impuestos</b>	<b>313.095</b>	<b>9,7</b>	<b>296.209</b>	<b>9,4</b>
- 15% Particip. Trabajadores	46.964	1,5	46.942	1,5
- Impuesto a la renta	60.206	1,9	51.111	1,6
<b>= Utilidad Neta, antes Res. Legal:</b>	<b>205.925</b>	<b>6,4</b>	<b>198.155</b>	<b>6,3</b>

Las ventas en el período 2014 suman 3.236.553 dólares frente a \$ 3.155.960 del año 2013, superior en \$ 80.593 que representa un crecimiento del (2,6%); el costo de ventas por los servicios prestados de éste período es de \$ 2.276.685 frente a \$ 2.196.571 del año 2013, con un incremento de \$ 80.115 (3.6%) con relación al período 2013; la utilidad bruta en ventas es de \$ 959.868 y el año anterior fue de \$ 959.389 mayor en \$ 478; los gastos operacionales de administración y ventas por el año 2014 suman \$ 616.306 frente al período 2013 de \$ 648.898, menor en \$ -32.592 (-5.0%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2014 asciende a \$ 343.562 frente a \$ 310.492 del 2013, mayor en \$ 33.070 (10.7%); en este período no existe gastos financieros; el rubro de otros ingresos suman \$ 184 frente a \$ 156 del período 2013; finalmente los otros egresos en este período suman \$ 30.651 frente a \$ 14.250 del año 2013 con una variación de \$ 16.401.

La utilidad antes de impuestos al cierre del 2014 es de \$ 313.095 frente a \$ 296.209 del período 2013, mayor en \$ 16.886 (5.7%) con relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$ 205.925 frente a \$ 198.155 del período 2013 con un incremento de \$ 7.769 (3.9%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 46.964 y el impuesto a la renta de \$ 60.206 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 2014 es del 31% versus el 34% del año 2013.

**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 2014, 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 2014 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

Cuenca, 24 de marzo del 2015