

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., cumplo con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2017, 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				
	2017	2016	Variación	%
ACTIVOS				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	141.544	144.436	-2.891	-2%
ACTIVOS FINANCIEROS	905.877	1.321.881	-416.004	-31%
REALIZABLE	0	0	0	0%
ACTIVO CORRIENTE:	1.047.421	1.466.317	-418.895	-29%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	408.424	397.745	10.680	3%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.332	1.426	1.906	134%
ACTIVO NO CORRIENTE:	411.756	399.170	12.586	3%
TOTAL DEL ACTIVO	1.459.177	1.865.487	-406.309	-22%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	548.695	787.429	-238.734	-30%
PASIVO NO CORRIENTE	137.757	119.021	18.736	16%
TOTAL PASIVO:	686.452	906.450	-219.998	-24%
PATRIMONIO:	772.726	959.037	-186.311	-19%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	1.459.177	1.865.487	-406.309	-22%

El total de Activo para el presente ejercicio es de \$ 1.459.177 frente a \$ 1.865.487 del año 2016; con un decremento de \$ -406.309 que representa el (-22%) frente al año anterior y está compuesto de la siguiente forma:

El **efectivo y equivalentes al efectivo**, está compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$ 141.544 frente a \$ 144.436 del período anterior, con un decremento de \$ -2.891 (-2%)

El rubro de **activos financieros**, al cierre del presente año 2017 es de \$ 905.877 frente a \$ 1.321.881 del año anterior, con una disminución de \$ -416.004 (-31%) y está compuesto de las siguientes cuentas:

	2017	2016	Variación	%
ACTIVOS FINANCIEROS	905.877	1.321.881	-416.004	-31%
Cientes, neto	893.099	1.311.212	-418.113	-32%
Otras cuentas por cobrar	7.311	7.757	-445	-6%
Impuestos anticipados - Impuesto Renta	5.265	2.725	2.540	93%
Anticipo proveedores, otros	202	187	14	8%

Las variaciones más importantes dentro de este grupo de cuentas son: clientes, con un decremento de \$ -418.113 (-32%) con relación al período anterior y el impuesto a la renta crédito tributario con un incremento de \$ 2.540 dólares.

Un indicador financiero muy importante de gestión es la rotación de cuentas por cobrar, al cierre del año 2017 la recuperación promedio de la cartera es de 105 días y para el período 2016 fue de 149 días, por tanto, en el período 2017 en promedio la cobranza disminuyó en 45 días. Se concluye que mientras menos días promedio tengamos en la cartera la empresa tendrá más liquidez para hacer frente a sus obligaciones.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:

El activo propiedad planta y equipo neto en este año es de \$ 408.424 frente a \$ 397.745 del período anterior, con incremento neto de \$ 10.680 (3%). Cabe mencionar que en este período existe un incremento neto en la remodelación del edificio de \$ 29.357, en muebles y enseres por \$292, en maquinaria equipo e instalaciones por \$ 2.695, equipos de computación en \$ 1.896 dólares. La depreciación en el año 2017 cargada al gasto fue de \$ 23.560 dólares.

	2017	2016	Variación	%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	408.424	397.745	10.680	3%
Terrenos	225.912	225.912	0	0%
Edificios	253.275	223.918	29.357	13%
Muebles y enseres	54.012	53.720	292	1%
Maquinaria, equipo e instalaciones	143.047	140.352	2.695	2%
Equipo de computación	23.743	21.847	1.896	9%
Otros Activos	1.103	1.103	0	0%
-Deprec. Acumulada	-292.667	-269.107	-23.560	9%

OTROS ACTIVOS.

El valor de pagos anticipados para el período 2017 es de \$ 3.332 dólares, el saldo al 2016 fue de \$ 1.426 dólares.

	2017	2016	Variación	%
OTROS ACTIVOS	3.332	1.426	1.906	134%
Gastos anticipados	3.332	1.426	1.906	134%

Este activo básicamente está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en su totalidad en el período 2017.

PASIVO

El pasivo total al cierre del año 2017 es de \$ 686.452 frente a \$ 906.450 del 2016, con una disminución de \$ -238.734 (-30%) 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 \$ 548.695 del 2017 frente a \$ 787.429 del año anterior, con una disminución de \$ -238.734 (-30%); compuesto de la siguiente forma:

	2017	2016	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	548.695	787.429	-238.734	-30%
Proveedores	410.176	626.986	-216.810	-35%
Obligaciones tributarias	10.868	30.354	-19.486	-64%
Obligaciones con IESS	15.268	15.365	-97	-1%
Obligaciones empleados, benef. sociales	105.729	106.962	-1.233	-1%
Provisiones gastos acumulados	6.655	7.762	-1.108	-14%

De este grupo de cuentas existe un decremento importante en la cuenta de proveedores por el valor de \$ -216.810 (-35%); las obligaciones tributarias disminuyen en \$ -19.486; las obligaciones con el IESS se mantienen con relación al período anterior, al igual que la cuenta de las obligaciones a empleados y beneficios sociales con una reducción de \$ -1.233 (-1%); finalmente las provisiones para gastos acumulados con una variación negativa de \$ -1.108.

La rotación de cuentas por pagar proveedores promedio anual al cierre del 2017 es de 133 días frente al año 2016 fue de 195 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 \$ 137.757 correspondiente al 2017 frente a \$ 119.021 del 2016; con un incremento de \$ 18.736 (16%) respecto del año anterior.

	2017	2016	Variación	%
PASIVO NO CORRIENTE	137.757	119.021	18.736	16%

Provisión Jub. Patronal	79.888	65.106	14.782	23%
Provisión Deshaucio	57.869	53.915	3.954	7%

Este grupo de cuentas está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un crecimiento de \$ 14.782 (23%) y la provisión para desahucio con un incremento de \$ 3.954 (7%).

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 2017 es de \$ 772.726 versus el período anterior de \$ 959.449, con un decremento neto de \$ -186.311 dólares; a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

	2017	2016	Variación	%
PATRIMONIO	772.726	959.037	-186.311	-19%
Capital Social	200.000	90.000	110.000	122%
Aportes Futuras Capitalizaciones	0	23.385	-23.385	0%
Reserva Legal	30.684	18.000	12.684	70%
Reserva Facultativa	44.210	44.210	0	0%
Utilidades acumuladas	247.690	514.717	-267.027	-52%
Resultados adopción NIIF	9.137	9.137	0	0%
Utilidad del ejercicio	241.005	259.588	-18.583	-7%

Unireas en el presente año 2017 realizó un aumento de capital en \$110.000 para lo cual tomó \$23.385 de la cuenta aportes para futuras capitalizaciones y \$ 86.615 de la cuenta utilidades acumuladas, la reserva legal se incrementó en \$ 12.684; en este periodo se repartió dividendos a los socios, finalmente el resultado neto a disposición de los accionistas para el período 2017 es de \$ 241.005 frente a \$ 259.588 del año anterior con una disminución de \$ -18.583 (-7%).

2.- ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultados Integrales correspondiente al año 2017 frente al año 2016.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO 2017, 2016				
	2017	%	2016	%
Ventas netas	3.071.826	100,0	3.161.139	100,0
Costo de ventas	2.152.587	70,1	2.229.775	70,5
= Utilidad bruta	919.238	29,9	931.364	29,5
Gastos de administración y ventas	533.000	17,4	546.812	17,3
= Utilidad operacional	386.238	12,6	384.552	12,2

- Gastos financieros	0	0,0	0	0,0
+ Otros ingresos	6.390	0,2	60.969	1,9
- Otros egresos	18.564	0,6	55.511	1,8
= Utilidad antes de impuestos	374.063	12,2	390.010	12,3
- 15% Particip. Trabajadores	56.109	1,8	58.501	1,9
- Impuesto a la renta	64.265	2,1	71.921	2,3
= Utilidad Neta, antes Res. Legal:	253.689	8,3	259.588	8,2

Las ventas en el período 2017 suman \$3.071.826 dólares frente a \$ 3.161.139 del año 2016, inferior en \$ -89.313 que representa un decremento del (-2,8%); el costo de ventas por los servicios prestados en éste período es de \$ 2.152.587 frente a \$ 2.229.775 del año 2016, con un decremento de \$ -77.187 (-3.5%) con relación al período 2016; la utilidad bruta en ventas es de \$ 919.238 y el año anterior fue de \$ 931.364 menor en \$ -12.126 (-1.3%); los gastos operacionales de administración y ventas por el año 2017 suman \$ 533.000 frente al período 2016 de \$ 546.812, menor en \$ -13.812 (-2.5%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2017 asciende a \$ 386.238 frente a \$ 384.552 del 2016, mayor en \$ 1.686 (0,4%); el rubro de otros ingresos suman \$ 6.390; finalmente los otros egresos en este período es de \$ 18.564.

La utilidad antes de impuestos al cierre del 2017 es de \$ 374.063 frente a \$ 390.010 del período 2016, menor en \$ -15.947 (-4.1%) con relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$ 253.689 frente a \$ 259.588 del período 2016 con una disminución de \$ -5.899 (-2.3%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 56.109 y el impuesto a la renta de \$ 64.265 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 2017 es del 49%.

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 2017, 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 2017 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, 26 de marzo del 2018.