

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 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:

1.- ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
	2018	2017	Variación	%
ACTIVOS				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	128.203	141.544	-13.341	-9%
ACTIVOS FINANCIEROS	1.073.013	905.877	167.136	18%
REALIZABLE	0	0	0	0%
ACTIVO CORRIENTE:	1.201.216	1.047.421	153.795	15%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	406.950	408.424	-1.474	0%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10.984	3.332	7.652	230%
ACTIVO NO CORRIENTE:	417.934	411.756	6.178	2%
TOTAL DEL ACTIVO	1.619.151	1.459.177	159.973	11%
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	612.524	548.695	63.829	12%
PASIVO NO CORRIENTE	154.326	137.757	16.569	12%
TOTAL PASIVO:	766.849	686.452	80.398	12%
PATRIMONIO:	852.301	772.726	79.576	10%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:	1.619.151	1.459.177	159.973	11%

El total de Activo para el presente ejercicio es de \$ 1.619.151 frente a \$ 1.459.177 del año 2017; con un incremento de \$159.973 que representa el (11%) 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 \$128.203 frente a \$141.544 del período anterior, con una disminución \$-13.341 (-9%)

El rubro de **activos financieros**, al cierre del presente año 2018 es de \$1.073.013 frente a \$905.877 del año anterior, con un incremento de \$167.137 (18%) y está compuesto de las siguientes cuentas:

	2018	2017	Variación	%
ACTIVOS FINANCIEROS	1.073.013	905.877	167.137	18%
Cientes, neto	1.123.178	951.568	171.609	18%
(-)Provisión cuentas incobrables	-60.836	-58.470	-2.366	4%
Otras cuentas por cobrar	5.399	7.311	-1.913	-26%
Impuestos anticipados - Impuesto Renta	5.086	5.265	-179	-3%
Anticipo proveedores, otros	187	202	-14	-7%

La variación más importante dentro de este grupo de cuentas es la cuenta clientes con un incremento de \$171.609 (18%) con relación al período anterior, las demás cuentas se mantiene con relación al año anterior inclusive con disminuciones.

Un indicador financiero muy importante de gestión es la rotación de la cartera de clientes, al cierre del año 2018 la recuperación promedio de la cartera es de 132 días, con respecto al período se incrementó en 20 días.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO:

El activo propiedad planta y equipo neto en este año es de \$ 406.424 frente a \$408.424 del período anterior. Cabe mencionar que en este período tenemos construcciones en proceso por \$5.300, en muebles y enseres por \$1.051, en maquinaria equipo e instalaciones por \$ 14.526 consiste en un purificador de aire, electrocardio y desfibriladores entre los más importantes. La depreciación correspondiente al año 2018 y que fue cargada al gasto fue de \$ 22.351 dólares.

	2018	2017	Variación	%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	406.950	408.424	-1.474	0%
Terrenos	225.912	225.912	0	0%
Construcciones en proceso	5.300	0	5.300	#DIV/0!
Edificios	253.275	253.275	0	0%
Muebles y enseres	55.063	54.012	1.051	2%
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	157.573	143.047	14.526	10%
Equipo de computación	23.743	23.743	0	0%
Otros Activos	1.103	1.103	0	0%
-Deprec. Acumulada	-315.019	-292.667	-22.351	8%

OTROS ACTIVOS.

El valor de los otros activos para el período 2018 es de \$10.984 dólares, el saldo al 2017 fue de \$3.332 dólares.

OTROS ACTIVOS	10.984	3.332	7.652	230%
Gastos anticipados	3.288	3.332	-44	-1%
Activos por impuestos diferidos	7.696	0	7.696	#¡DIV/0!

Este activo básicamente está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en su totalidad en el período 2018 y la cuenta activos por impuestos diferidos por el valor de \$7.696 dólares generado por las estimaciones actuariales.

PASIVO.

El pasivo total al cierre del año 2018 es de \$766.849 frente a \$686.452 del 2017, con un incremento de \$80.398 (12%) respecto del año anterior, el 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 \$612.524 del 2018 frente a \$548.695 del año anterior, con un incremento de \$63.829 (12%); compuesto de la siguiente forma:

	2018	2017	Variación	%
PASIVO CORRIENTE	612.524	548.695	63.829	12%
Proveedores	493.479	410.176	83.304	20%
Obligaciones tributarias	17.227	10.868	6.359	59%
Obligaciones con IESS	17.300	15.268	2.032	13%
Obligaciones empleados, benef. Sociales	78.503	105.729	-27.225	-26%
Provisiones gastos acumulados	6.015	6.655	-640	-10%

De este grupo de cuentas existe un incremento en la cuenta de proveedores por el valor de \$83.304 (20%); las obligaciones tributarias aumentó en \$6.359; las obligaciones con el IESS subió en \$2.032 con relación al período anterior, la cuenta de obligaciones a empleados y beneficios sociales con una reducción de \$-27.225 (-26%); finalmente las provisiones para gastos acumulados con una variación negativa de \$-640.

La rotación de cuentas por pagar a proveedores el promedio anual al cierre del 2018 es de 156 días frente al año 2017 que fue de 133 días, 23 días adicionales.

PASIVO A LARGO PLAZO.

El pasivo a largo plazo refleja un valor de \$154.326 correspondiente al 2018 frente a \$137.757 del 2017; con un crecimiento del \$16.569 (12%) respecto del año anterior.

	2018	2017	Variación	%
PASIVO NO CORRIENTE	154.326	137.757	16.569	12%
Provisión Jub. Patronal	90.616	79.888	10.728	13%
Provisión Deshucio	63.710	57.869	5.841	10%

Este grupo de cuentas está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un crecimiento de \$10.728 (13%) y la provisión para desahucio con un incremento de \$5.841 (10%).

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, para este período cabe mencionar que la provisión tanto el gastos de jubilación patronal como el desahucio son considerados gastos no deducibles de acuerdo con la norma tributaria, pero en el momento que se pague por este beneficio será registrará como gasto deducible.

PATRIMONIO.

El patrimonio neto para el año 2018 es de \$852.301 versus el período anterior de \$772.726, con un crecimiento de \$79.576 dólares; a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

	2018	2017	Variación	%
PATRIMONIO	852.301	772.726	79.576	10%
Capital Social	200.000	200.000	0	0%
Reserva Legal	30.684	30.684	0	0%
Reserva Facultativa	44.210	44.210	0	0%
Utilidades acumuladas	368.695	247.690	121.005	49%
Resultados adopción NIIF	9.137	9.137	0	0%
Otros Resultados Integrales	19.102	0	19.102	#¡DIV/0!
Utilidad del ejercicio	180.474	241.005	-60.531	-25%

Las cuentas tanto de capital social, reserva legal y facultativa se mantienen iguales al período 2017, mientras que las utilidades acumuladas de \$368.695 se encuentran a disposición de los accionistas, la cuenta otros resultados integrales actuariales por el valor de \$19.102 proviene de las estimaciones actuariales, finalmente el resultado neto del presente ejercicio y a disposición de los accionistas es de \$180.474 frente a \$241.005 del año anterior con una disminución de \$-60.531 (-25%).

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 COMPARATIVO 2018, 2017				
	2018	%	2017	%
Ventas netas	3.066.025	100,0	3.071.826	100,0
Costo de ventas	2.221.440	72,5	2.152.587	70,1
= Utilidad bruta	844.584	27,5	919.238	29,9
Gastos de administración y ventas	531.791	17,3	533.000	17,4
= Utilidad operacional	312.793	10,2	386.238	12,6
- Gastos financieros	0	0,0	0	0,0
+ Otros ingresos	2.522	0,1	6.390	0,2
- Otros egresos	33.135	1,1	18.564	0,6
= Utilidad antes de impuestos	282.180	9,2	374.063	12,2
- 15% Particip. Trabajadores	42.327	1,4	56.109	1,8
- Impuesto a la renta	59.379	1,9	64.265	2,1
= Utilidad Neta, antes Res. Legal:	180.474	5,9	253.689	8,3

Las ventas en el período 2018 suman \$3.066.025 dólares frente a \$3.071.826 del año 2017, inferior en \$-5.801 que representa un decremento del (-0,2%); el costo de ventas por los servicios prestados en éste período es de \$2.221.440 frente a \$ 2.152.587 del año 2017, con un incremento de \$68.853 (3.2%) con relación al período 2017; la utilidad bruta en ventas es de \$844.584 y el año anterior fue de \$919.238 menor en \$-74.654 (-8.1%); los gastos operacionales de administración y ventas se mantienen controlados, el año 2018 suman \$531.791 frente al período 2017 de \$533.000, menor en \$-1.209 (-0.2%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2018 asciende a \$312.793 frente a \$386.238 del 2017, menor en \$-73.445 (-19%); el rubro de otros ingresos suman \$ 2.522; finalmente los otros egresos en este período es de \$ 33.135.

La utilidad antes de impuestos al cierre del 2018 es de \$282.180 frente a \$374.063 del período 2017, menor en \$-91.883 (-24.6%) con relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$180.474 frente a \$253.689 del período 2017 con una disminución de \$-73.215 (-28.9%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 42.327 y el impuesto a la renta de \$59.379 dólares, es importante indicar que la tarifa del impuesto a la renta para año 2018 es del 25%, en el período 2017 fue del 22%.

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 2018 es del 28%, en el 2017 fue 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 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 **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.

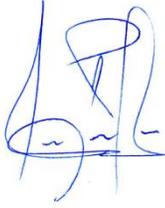
La documentación legal, Actas de Juntas Generales, comprobantes legales y más documentos, se encuentran debidamente protegidos y se conservan de acuerdo a los requisitos legales.

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,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a horizontal line at the bottom.

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

Cuenca, 26 de marzo del 2019.