

## 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., cumpla con presentar a ustedes mi informe sobre el ejercicio económico del 2019, 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        |                  |                  |                |            |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
|                                       | 2019             | 2018             | Variación      | %          |
| <b>ACTIVOS</b>                        |                  |                  |                |            |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 89.444           | 128.203          | -38.760        | 30%        |
| ACTIVOS FINANCIEROS                   | 1.194.891        | 1.073.013        | 121.878        | 11%        |
| REALIZABLE                            | 0                | 0                | 0              | 0%         |
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>              | <b>1.284.335</b> | <b>1.201.217</b> | <b>83.118</b>  | <b>7%</b>  |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO             | 401.120          | 406.950          | -5.830         | -1%        |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES              | 17.810           | 10.984           | 6.826          | 62%        |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>           | <b>418.930</b>   | <b>417.934</b>   | <b>996</b>     | <b>0%</b>  |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>               | <b>1.703.265</b> | <b>1.619.151</b> | <b>84.114</b>  | <b>5%</b>  |
| <b>PASIVOS</b>                        |                  |                  |                |            |
| PASIVO CORRIENTE                      | 543.874          | 612.524          | -68.649        | 11%        |
| PASIVO NO CORRIENTE                   | 166.233          | 154.326          | 11.907         | 8%         |
| <b>TOTAL PASIVO:</b>                  | <b>710.107</b>   | <b>766.849</b>   | <b>-56.743</b> | <b>-7%</b> |
| <b>PATRIMONIO:</b>                    | <b>993.158</b>   | <b>852.301</b>   | <b>140.857</b> | <b>17%</b> |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO:</b>     | <b>1.703.265</b> | <b>1.619.151</b> | <b>84.114</b>  | <b>5%</b>  |

El total de Activo para el presente ejercicio es de \$1.703.265 frente a \$1.619.151 del año 2018; con un incremento de \$84.114 que representa el (5%) frente al año anterior y está compuesto de la siguiente forma:

Eugenio Saavedra P.

El efectivo y equivalentes al efectivo, están compuesto por caja y bancos y representa un valor de \$89.444 frente a \$128.203 del período anterior, con una disminución \$-38.760 (-30%)

El rubro de activos financieros, al cierre del presente año 2019 es de \$1.194.891 frente a \$1.073.013 del año anterior, con un incremento de \$121.878 (11%) y está compuesto de las siguientes cuentas:

|                                        | 2019             | 2018             | Variación      | %          |
|----------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>             | <b>1.194.891</b> | <b>1.073.013</b> | <b>121.878</b> | <b>11%</b> |
| Clientes, neto                         | 1.262.532        | 1.123.178        | 139.355        | 12%        |
| (-)Provisión cuentas incobrables       | -73.216          | -60.836          | -12.380        | 20%        |
| Otras cuentas por cobrar               | 5.357            | 5.399            | -42            | -1%        |
| Impuestos anticipados - Impuesto Renta | 0                | 5.086            | -5.086         | -100%      |
| Anticipo proveedores, otros            | 217              | 187              | 30             | 16%        |

La variación más importante dentro de este grupo de cuentas es la cuenta clientes con un incremento de \$139.355 (12%) con relación al período anterior, la cuenta impuesto anticipados-impuesto a la renta registra una disminución de \$-5.086 por la aplicación del crédito tributario del impuesto a la renta para el periodo 2019, las demás cuentas se mantiene con relación al año anterior.

Un indicador financiero muy importante de gestión es la rotación de la cartera de clientes, al cierre del año 2019 la recuperación en promedio de la cartera es de 140 días, con respecto al período se incrementó en 8 días.

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

El activo propiedad planta y equipo neto en este año es de \$401.120 frente a \$406.950 del período anterior. Cabe mencionar que en este período se invirtió en construcciones en proceso \$14.280, en muebles y enseres por \$1.051, en maquinaria equipo e instalaciones por \$ 1.334 y en equipo de computación el valor de \$765.

La depreciación correspondiente al año 2019 y que fue cargada al gasto es de \$23.260 dólares.

|                                    | 2019           | 2018           | Variación     | %          |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>   | <b>401.120</b> | <b>406.950</b> | <b>-5.830</b> | <b>-1%</b> |
| Terrenos                           | 225.912        | 225.912        | 0             | 0%         |
| Construcciones en proceso          | 19.580         | 5.300          | 14.280        | 269%       |
| Edificios                          | 253.275        | 253.275        | 0             | 0%         |
| Muebles y enseres                  | 56.114         | 55.063         | 1.051         | 2%         |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 158.907        | 157.573        | 1.334         | 1%         |
| Equipo de computación              | 24.508         | 23.743         | 765           | 3%         |
| Otros Activos                      | 1.103          | 1.103          | 0             | 0%         |
| -Deprec. Acumulada                 | -338.279       | -315.019       | -23.260       | 7%         |

## OTROS ACTIVOS.

El valor de los otros activos para el período 2019 es de \$17.810 dólares, el saldo al 2018 fue de \$10.984 dólares.

|                                 | 2019          | 2018          | Variación    | %          |
|---------------------------------|---------------|---------------|--------------|------------|
| <b>OTROS ACTIVOS</b>            | <b>17.810</b> | <b>10.984</b> | <b>6.826</b> | <b>62%</b> |
| Gastos anticipados              | 3.032         | 3.288         | -256         | -8%        |
| Activos por Impuestos diferidos | 14.778        | 7.696         | 7.082        | 92%        |

Este activo está compuesto por los seguros que se devengarán como gasto en su totalidad en el período 2019 y la cuenta activos por impuestos diferidos se incrementó en \$7.082 dólares generado por las estimaciones actuariales.

## PASIVO.

El pasivo total al cierre del año 2019 es de \$710.107 frente a \$766.849 del 2018 con un variación negativa de \$-56.743 (-7%) 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 \$543.874 del 2019 frente a \$612.524 del año anterior, con una disminución de \$-68.649 (-11%); compuesto de la siguiente forma:

|                                         | 2019           | 2018           | Variación      | %           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                 | <b>543.874</b> | <b>612.524</b> | <b>-68.649</b> | <b>-11%</b> |
| Proveedores                             | 423.357        | 493.479        | -70.123        | -14%        |
| Obligaciones tributarias                | 22.612         | 17.227         | 5.385          | 31%         |
| Obligaciones con IESS                   | 17.633         | 17.300         | 334            | 2%          |
| Obligaciones empleados, benef. sociales | 74.373         | 78.503         | -4.130         | -5%         |
| Provisiones gastos acumulados           | 5.899          | 6.015          | -115           | -2%         |

De este grupo de cuentas existe una decremento importante en la cuenta de proveedores de \$-70.123 (-14%); las obligaciones tributarias aumentó en \$5.385; las obligaciones con el IESS con un incremento mínimo de \$334 con relación al período anterior, la cuenta obligaciones a empleados y beneficios sociales con una reducción de \$-4.130; finalmente las provisiones para gastos acumulados con una variación negativa de \$-115.

La rotación de cuentas por pagar a proveedores el promedio anual al cierre del 2019 es de 130 días, el año 2018 fue de 156 días.

### PASIVO A LARGO PLAZO.

El pasivo a largo plazo refleja un valor de \$166.233 correspondiente al 2019 frente a \$154.326 del 2018; con un incremento de \$11.907 (8%) respecto del año anterior.

|                            | 2019           | 2018           | Variación     | %         |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------|
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b> | <b>166.233</b> | <b>154.326</b> | <b>11.907</b> | <b>8%</b> |
| Provisión Jub. Patronal    | 101.730        | 90.616         | 11.114        | 12%       |
| Provisión Deshucio         | 64.503         | 63.710         | 793           | 1%        |

Este grupo de cuentas está compuesto por provisiones contables relacionadas a jubilación patronal con un incremento de \$11.114 (12%) y la provisión para desahucio con un incremento mínimo de \$793 dólares.

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 gasto 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 2019 es de \$993.158 versus el período anterior de \$852.301, con un incremento de \$140.857 (17%); a continuación se muestra las partidas que lo conforman:

|                             | 2019           | 2018           | Variación      | %          |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| <b>PATRIMONIO</b>           | <b>993.158</b> | <b>852.301</b> | <b>140.857</b> | <b>17%</b> |
| Capital Social              | 200.000        | 200.000        | 0              | 0%         |
| Reserva Legal               | 39.708         | 30.684         | 9.024          | 29%        |
| Reserva Facultativa         | 44.210         | 44.210         | 0              | 0%         |
| Utilidades acumuladas       | 420.145        | 368.695        | 51.450         | 14%        |
| Resultados adopción NIIF    | 9.137          | 9.137          | 0              | 0%         |
| Otros Resultados Integrales | 38.292         | 19.102         | 19.190         | 100%       |
| Utilidad del ejercicio      | 241.667        | 180.474        | 61.193         | 34%        |

Las cuenta de capital social se mantienen con relación al periodo anterior en \$200.000, la reserva legal se incrementó en \$9.024 de acuerdo a la disposición legal, la reserva facultativa se mantienen igual al período 2018 en \$44.210, mientras que la cuenta de utilidades acumuladas se incrementó en \$51.450 producto de la acumulación de los resultados del periodo anterior, la cuenta otros resultados integrales se incrementó en \$19.190, proviene de las estimaciones actuariales, finalmente el resultado neto del presente ejercicio y a disposición de los accionistas es de \$241.667 frente a \$180.474 del año anterior con un incremento de \$61.193 (34%).

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

A continuación se muestra el siguiente cuadro comparativo del Estado de Resultados Integrales correspondiente al año 2019 frente al año 2018.

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO 2019, 2018 |           |       |           |       |
|--------------------------------------------------------|-----------|-------|-----------|-------|
|                                                        | 2019      | %     | 2018      | %     |
| Ventas netas                                           | 3.241.667 | 100,0 | 3.066.025 | 100,0 |
| Costo de ventas                                        | 2.294.745 | 70,8  | 2.221.440 | 72,5  |
| = Utilidad bruta                                       | 946.922   | 29,2  | 844.584   | 27,5  |
| Gastos de administración y ventas                      | 536.394   | 16,5  | 531.791   | 17,3  |
| = Utilidad operacional                                 | 410.528   | 12,7  | 312.793   | 10,2  |
| - Gastos financieros                                   | 247       | 0,0   | 0         | 0,0   |
| + Otros ingresos                                       | 2.164     | 0,1   | 2.522     | 0,1   |
| - Otros egresos                                        | 31.986    | 1,0   | 33.135    | 1,1   |
| = Utilidad antes de impuestos                          | 380.458   | 11,7  | 282.180   | 9,2   |
| - 15% Particip. Trabajadores                           | 57.069    | 1,8   | 42.327    | 1,4   |
| - Impuesto a la renta                                  | 81.722    | 2,5   | 59.379    | 1,9   |
| = Utilidad Neta, antes Res. Legal:                     | 241.667   | 7,5   | 180.474   | 5,9   |

Las ventas en el período 2019 suman \$3.241.667 dólares frente a \$3.066.025 del año 2018, superior en \$175.642 que representa un incremento del (5,7%); el costo de ventas por los servicios prestados en éste período es de \$2.294.745 frente a \$ 2.221.440 del año 2018, con un incremento de \$73.305 (3.3%) con relación al período 2018; la utilidad bruta en ventas es de \$946.922 el año anterior fue de \$844.584 superior en \$102.337 (12.1%); los gastos operacionales de administración y ventas se mantienen controlados, en este año 2019 fueron de suman \$536.394 frente al período 2018 de \$531.791, superior en apenas \$4.603 (0.9%); por tanto, la utilidad operacional del ejercicio 2019 asciende a \$410.528 frente a \$312.793 del 2018, mayor en \$97.735 (31,2%); el gasto financiero es de \$247, los otros ingresos suman \$ 2.164; finalmente los otros egresos en este período es de \$ 31.986.

La utilidad antes de impuestos al cierre del 2019 es de \$380.458 frente a \$282.180 del período 2018, superior en \$98.278 (34.8%) con relación al período anterior. El resultado neto a disposición para los accionistas antes de la reserva legal asciende a \$241.667 frente a \$180.474 del período 2018 con una incremento de \$61.193 (33.9%), una vez deducida la participación a trabajadores de \$ 57.069 y el impuesto a la renta de \$81.722 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 2019 es del 34%, en el 2018 fue del 28%.

**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 2019, 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 2019 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.

Eugenio Saavedra P.

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, 23 de marzo del 2020.

Eugenio Saavedra P.