INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 14 de Abril del 2004

A los Señores
SOCIOS DE LA UNIDAD DE SERVICIOS RENALES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

Ciudad.

Distinguidos Señores Socios:

En mi calidad de Comisario de vuestra entidad y, en cumplimiento de lo dispuesto en vuestros Estatutos así como de lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, he procedido a planificar y efectuar un examen de las transacciones Administrativas - Económicas, ocurridas en la entidad durante el ejercicio 2003, de manera que pueda obtener una seguridad razonable de que, los Estados Financieros que son presentados a los señores accionistas, estén libres de errores importantes de revelación. Dicho examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, disposiciones emanadas desde la honorable Junta de Accionistas y Directorio, así como del cumplimiento de las Leyes Gubernamentales y estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia y, finalmente sobre la presentación de los Estados Financieros en general, de donde he llegado a las siguientes conclusiones:

1. Cumplimiento de parte de los administradores de normas legales, estatutarias, reglamentarias y de resoluciones de Junta.

En el ejercicio 2003, la administración dio importancia al cumplimiento de las normas estatutarias y a las resoluciones de Junta según he podido confirmar con las respectivas actas que se encuentran en los archivos de la empresa debidamente custodiadas a responsabilidad de la administración.

2. Procedimientos de Controles internos.

Los métodos y procedimientos de atención, registro y control de los ingresos y erogaciones que efectúa la empresa por las transacciones diarias en atención a los pacientes, así como de adquisición, control y uso de medicinas, como de otros activos corrientes, son anotados en la contabilidad adecuadamente. Las obligaciones con proveedores y entidades públicas son controladas y satisfechas en los plazos que corresponde a cada caso, gestión que refleja resultados favorables y no ameritan cambios importantes según he verificado con el movimiento operacional del período 2003 revisado. Se nota que en la Empresa existe fidelidad y disciplina del personal en el acatamiento de las instrucciones emanadas desde la gerencia.

El sistema contable se ejecuta utilizando un programa semiautomático, en el cual se registran manualmente las transacciones que realiza la empresa cuyos registros los considero suficientemente confiables como lo admite el señor contador de la empresa.

3. Los estados financieros y su correspondencia con los registros asentados en los libros de contabilidad.

El tratamiento contable aplicado es realizado utilizando el método de partida doble. Se siguen coherentemente las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) conforme a la resolución FNCE 07.08.99. El ejercicio fue manejado con base a las disposiciones legales, desde el 1 de Enero hasta el

31 de Diciembre del año 2003 en dólares de los Estados Unidos de Norte América. En base a una razonable selección de registros verificados, encontré entera conformidad por lo cual, he llegado a la conclusión de que los saldos registrados en los estados financieros reflejan la verdadera situación económica de la empresa y que se manifiestan adecuadamente, certificándoles que el resultado final obtenido, es verdadero y por tanto estos, servirán de asiento inicial para el nuevo ejercicio 2004.

En general, y como resultado de las revisiones efectuadas a los registros de contabilidad y sus soportes, las operaciones generales realizadas en la Empresa y aquellas ordenadas por la Gerencia General, se ajustan a las disposiciones legales pertinentes y de junta general respectivamente, por lo que me permito concluir, recomendando a los señores accionistas que, procedan con toda confianza a aprobar los estados financieros que son presentados por la Administración.

COMPARATIVO DE CAPITAL DE TRABAJO Y LIQUIDEZ AÑOS 2002 Y 2003

	2003	2002	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES	98.188,11	36.142,70	62.045,41
PASIVOS CORRIENTES	62.723,04	17.318,94	45.404,10
CAPITAL DE TRABAJO	35.465,07	18.823,76	16.641,31
LIQUIDEZ	1,57	2,09	1,37

En el período 2003, el capital de trabajo se ha incrementado en UDS 62.045,41 que representa el 171% de crecimiento, por su parte la liquidez de la empresa Sufre un decremento de USD. 1,37 en relación al año anterior, originado especialmente por la inversión que la sociedad está efectuando en la construcción de su propio local, resultado que lo he considerado razonable, pues la gerencia a mantenido coherencia en la posición financiera de la Clínica que anhela culminar exitosamente la realización de los propósitos planteados con anterioridad.

RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

VENTAS INSUMOS	13.833,13
SERVICIOS DIÁLISIS	232.086,00
OTROS INGRESOS	88,21
TOTAL INGRESOS	246.005,34
COSTO DE VENTAS	75.184,21
UTILIDAD BRUTA	170.821,13
GASTOS DE ADM. Y VTAS.	96.344,64
RESULTADO DEL EJERC.	74.476,49
15% PARTICIP. SERVIDORES	11.171,47
UTIL. ANTES DE IMP.	63.305,02
UTIL. PARA REINVERSION	49.839,59
BASE IMPONIBLE/2003	13.465,43
IMP. RENTA AÑO 2003	10.842,30
RESERVA LEGAL	2.623,13

En este resumen de resultados podrán los señores socios apreciar que la rentabilidad de la empresa representa un monto muy importante, pues de su capital de USD. 16.400,00 se obtuvieron USD. 74.476,49 de utilidades de las cuales de conformidad a las normas legales vigentes corresponderá participar con sus empleados el 15%, es decir USD. 11.171,47. el impuesto a la renta por pagar corresponderá a la suma de USD. 10.842,30. sin embargo este cálculo podría variar en caso de que la honorable Junta resuelva aprobar el aumento de capital que la administración desea proponer y que comento en el último numeral de este informe.

Con los estados financieros correctamente elaborados por parte del señor Contador, mayormente descriptivos que presenta el señor gerente de la empresa los distinguidos señores socios, podrán tener una mejor apreciación y conclusiones propias del resultado económico alcanzado en el ejercicio 2003.

4. Conclusiones recomendaciones.

Me permitiré recomendar a los señores socios, aprovechar lo dispuesto en el artículo 38 de la Ley de Régimen Tributario Interno que, faculta el pago del 15% de Impuesto a la Renta, siempre que se decida realizar un aumento de capital por la utilidad obtenida en el ejercicio (por el máximo calculado según el procedimiento Reglamentario), lo cual ahorrará a la empresa el monto de USD. 4.983,95, valor que constituirá una ganancia mas a favor de los socios de la empresa, además que, de darse el aumento del capital en USD. 49.839,59 la sociedad concluirá con un crecimiento en su posición económica muy importante, solvencia que en la actualidad es muy decisiva para todo tipo de medio financiero y aún mas, en este momento que la sociedad se encuentra empeñadas en terminar su loca propio, debería aprovechar esta alternativa tributaria. A continuación presento resumidamente la forma analítica como resultado de esta recomendación.

RESULTADO DEL EJERC.	74.478,49	74.478,49	
15% PARTICIP. SERVIDORES	11.171,47	11.171,47	
UTIL. ANTES DE IMP.	63.305,02	63.305,02	AHORRO
UTIL. PARA REINVERSION	49.839,59	-	
BASE IMPONIBLE/2003	13.465,43	63.305,02	49.839,59
IMP. RENTA AÑO 2003	10.842,30	15.826,25	4.983,95
RESERVA LEGAL	2.623,13	47.478,76	44.855,64

Para concluir el presente informe, resalto el apoyo brindado por la Gerencia, señor Contador y su personal de apoyo, para que pueda desenvolverme en esta actividad, quedando como siempre a vuestra disposición, suscribo

Atentamente

ING. COM. IVAN ROBALINO J.
COMISARIO