

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 16 de Marzo del 2006.

A los Señores.

SOCIOS DE LA UNIDAD DE SERVICIOS RENALES DEL AUSTRO CIA. LTDA.

Ciudad.

Distinguidos Señores Socios:

En calidad de Comisario de la 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 económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2006, de manera que pueda obtener una seguridad razonable en cuanto a que los Estados Financieros que serán presentados a los señores socios, estén libres de errores importantes de revelación. Dicho examen se elaboró 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 originadas desde la honorable Junta de Socios y Directorio, así como del cumplimiento de las Leyes Gubernamentales y estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, finalmente sobre la presentación de los Estados Financieros en general, de donde he llegado a las siguientes conclusiones que las comento en los tres subtítulos siguientes:

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

En el ejercicio 2006, la administración cumplió fielmente a 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, siendo el acta mas importante, aquella que contiene el conocimiento y aprobación de los Estados Financieros del ejercicio 2005, de la cual se dispone la distribución de las Utilidades, dividendos que conforme a la liquidez de la Empresa serían entregados a los socios, mandato que se cumplió coherentemente a la decisión adoptada, de la siguiente forma:

<u>FECHAS DE PAGO</u>	<u>MONTOS</u>
<u>31-ene-06</u>	<u>20.000.00</u>
<u>30-jun-06</u>	<u>20.000.00</u>
<u>30-sep-06</u>	<u>20.000.00</u>
<u>28-feb-07</u>	<u>10.039,56</u>
TOTAL PAGADO	70.039,56

3^o ABR. 2007



La fuente de esta información está basada en los registros contables, de los cuales, el monto de \$ 10.039,56 permanece registrado en la cuenta patrimonial, Resultados de Ejercicios Anteriores (año 2005), pues su liquidación contable se realiza en Febrero del

año 2007, conforme informo en el recuadro anterior, cumpliéndose de esta manera el compromiso acordado en la Junta General realizada en Abril del año 2006.

2. Procedimientos de Controles internos.

Los métodos y procedimientos de registro y control de los ingresos y erogaciones que efectúa la sociedad por las transacciones diarias por atención a los pacientes, así como de adquisición, control y uso de medicinas, como de otros activos corrientes y fijos, son asentados en la contabilidad cuidadosamente. 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. 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 en idioma nacional, en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y, 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 pertinentes, desde el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del año 2006. 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 inmediato ejercicio 2007. A continuación hago una concisa descripción de la posición económica financiera de la sociedad, relacionando comparativamente al ejercicio 2006 con el del 2005 cuyas cifras darán un mejor entendimiento a la estructura contable y su efecto económico, los Estados Financieros detallados les serán entregados juntamente con el presente informe.

ESTADO DE SITUACION GENERAL COMPARATIVO:

ACTIVOS	2005	2006	VARIACIONES
Disponibles	16.177,66	-889,55	-17.067,21
Exigible	98.623,27	338.393,90	239.770,63
Realizable	16.679,99	25.559,63	8.879,64
Imp. Antic	0,00	9.007,63	9.007,63
Ot. Act. Corr	1.739,41	1.345,31	-394,10
Impuestos	5.799,68	6.355,03	555,35
Activo Corriente	139.020,01	379.771,95	240.751,94
Activo Fijo	242.475,60	255.936,29	13.460,69
Deprec Acumulada	-8.746,25	-19.642,25	-10.896,00
Activo L. Plazo	233.729,35	236.294,04	2.564,69
TOTAL ACTIVOS	372.749,36	616.065,99	243.316,63
PASIVO			
Ctas y Dcts p Pgr	59.828,91	64.903,85	5.074,94
Oblig con Proveed	66.117,36	134.942,32	68.824,96

Oblig Tributarias	42.139,69	68.799,34	26.659,65
Oblig con el IESS	1.407,32	1.711,00	303,68
Otrs Pasiv. Corrts	22.623,95	64.857,18	42.233,23
Pasivo Corriente	192.117,23	335.213,69	143.096,46
Obligaciones Financ	29.083,53	15.789,41	-13.294,12
Total Pasivos	221.200,76	351.003,10	129.802,34
PATRIMONIO	0,00		
Capital social	63.600,00	63.600,00	0,00
Reservas	8.309,05	26.620,48	18.311,43
Dop. Aument. Capit	9.600,00	0,00	-9.600,00
Resultados Acum-05	70.039,55	10.039,55	-60.000,00
Resultados del Ejerc.	-	164.802,86	164.802,86
Patrimonio	151.548,60	265.062,89	113.514,29
TOT PAS Y PAT	372.749,36	616.065,99	243.316,63

La Empresa experimentó un importante crecimiento en sus activos, correspondientes a \$ 243.316,63, equivalentes al 65% en relación al inmediato año anterior, este crecimiento se percibe en el total de ingresos, originados obviamente por el aumento en la prestación de los servicios Diálisis, de los cuales en un significativo margen no es todavía realizado (cobrado), pues el crecimiento de cartera por cobrar se encuentra en el 53% superior al año anterior, no obstante de existir un convenio con el IESS, esta entidad se caracteriza por su incumplimiento, motivo principal de este resultado, no obstante el Capital de Trabajo y Liquidez de la Sociedad a mejorado sustancialmente:

	2005	2006	VARIACIONES
CAPITAL TRABAJO (53.097,22)	44.558,26	97.655,48	
LIQUIDEZ	0,72	1,13	1,68

Como se aprecia en este recuadro, el Capital de Trabajo asciende en \$ 97.655,48 dinero que ha permitido a la Sociedad mantener un equilibrado flujo operativo de su actividad, por su parte la liquidez mejora en su relación activo corriente a pasivo corriente, es decir que el año 2006, la Empresa pudo cumplir sus obligaciones inmediatas a la par con su disponibilidad o que mantuvo \$ 1, 13 por cada dólar obligado, holgura que refleja a los usuarios de los Estados Financieros una cómoda situación Financiera, no obstante de observar una apreciable reducción en el disponible, producto de sobregirar los recursos del Banco "M.M. Jaramillo A." que a mi criterio no es mas que un efecto de la presentación del Estado Financiero de Situación General de la Empresa el cual no afecta su verdadera posición económica.

He verificado los correctos registros del "Capital Social" de la Compañía, cuyo último aumento se registra el 8 de diciembre del 2004, inscrita en la Registraduría Mercantil del cantón Cuenca, con el No. 526 el 29 de diciembre del 2004, adecuadamente asentado en la contabilidad, con el siguiente detalle al cierre del ejercicio 2007:

CAPITAL SOCIAL	Aportación	% Aportación
Dra. Liliam Encalada	31.800,00	50%
Dr. Cesar Toral	15.900,00	25%
Dr. Augusto Vásquez	15.900,00	25%
Total Capital Social	63.600,00	100%

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO:

	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACIONES
Ingresos Totales	738.410,65	1.224.295,04	485.884,39
Costo de Ventas	305.864,81	493.462,04	187.597,23
Gastos de Oper.	215.631,93	312.324,33	96.692,40
Gastos de Ventas	84,57	1.039,43	954,86
Gastos de Adm.	92.841,95	125.814,26	32.972,31
Gastos Financ.	8.290,74	4.379,83	-3.910,91
TOT. COST Y			
GSTS.	622.714,00	937.019,89	314.305,89
Utilid. del Ejerc.	115.696,65	287.275,15	171.578,50

Con el análisis del Estado de Resultados comparativo entre los ejercicios 2005 y 2006, puedo ratificar la productiva posición económica de la Compañía, siendo meritorio anotar que la administración no ha descuidado la correcta administración de los recursos financieros que han producido una utilidad equivalente aproximadamente al 148% superior a la obtenida en el ejercicio 2005, la cual, para efectos de cierre del ejercicio se distribuye de la siguiente manera.

distribución utilidades:

	2005	2006	VARIACIONES
Participaciones	17.367,23	43.101,05	25.733,82
Impuest a la Renta	24.603,57	61.059,81	36.456,24
Reservas	3.686,30	18.311,43	14.625,13
Utilidad a disp. Socios	70.039,55	164.802,86	94.763,31
	115.696,65	287.275,15	171.578,50

4. Conclusiones y Recomendaciones.

En general, y como resultado de las revisiones de una razonable selección 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 socios que, procedan con toda confianza a aprobar los estados financieros que son presentados por la Administración. Finalmente me permitiré proponer:

- a) Solicitar al señor Contador, se sirva separar la partida contable 1104, "Cuentas por Cobrar IESS SG, a 110401, "Cuentas Vigentes" y 110402 "Cuentas Vencidas". Partidas en las cuales se registrarán los montos de las facturas emitidas al IEES, pendientes de cobro, inmediato(a 15 días vista), vencidas (entre 16 y 30 días), entre 31 y 60), (de 60 a 90días), y mas de 90 días.
- b) Solicitar al señor Contador, la apertura de una partida contable en el ACTIVO y en INGRESOS (ejemplo 13.OTROS ACTIVOS, 1301 Intereses en mora, de 1 a 30 días, etc.), que permita el cálculo y registro de los potenciales intereses a cobrar, los cuales, en caso de no ser ejecutados, pueden ser reversados por efectos de carácter tributario, no obstante el registro se mantendrá separadamente de los Estados Financieros bajo el elemento contable "Cuentas de Orden, Deudoras", manteniendo así control extra sobre estas transacciones.
- c) Prevenir los aspectos de mora, dejando constancia del posible cobro de intereses, en el Contrato que la Empresa suscriba con el IESS ó, en todo caso, asentar este condicionamiento directamente en la factura que la Empresa emite al IESS o cualquier otro deudor, pues en caso de controversia, el contenido literal de una factura, es legal.

Termino este informe, resaltando el apoyo brindado por la Gerencia, señor Contador y su personal de apoyo, para que pueda desenvolverme en esta actividad, quedando a entera disposición de los distinguidos señores socios de "Unidad de Servicios Renales del Austro, Cia. Ltda..

Atentamente



ING. COM. IVAN ROBALINO J.
COMISARIO