

UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA - U.D.O.M. S.A.

Cdla. Kennedy Calle 9na. Oeste # 109 y Av. San Jorge

(frente a Emergencia de la Clínica Kennedy)

CENTRO INTEGRAL DE DIAGNÓSTICO "INTERDIAGNÓSTICO"

Teléfono : 2288-376 / 2294-145

Guayaquil, febrero 12 del 2003

Señor Doctor
José Guevara Aguirre
GERENTE GENERAL
Ciudad.-

Estimado Doctor :

Cumplimiento la función de Comisario que vengo desempeñando en la **UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA U.D.O.M. S.A.**, de acuerdo al Art. 321, numeral 4° de la Ley de Compañías, he efectuado la revisión de los Estados Financieros correspondientes al cierre del ejercicio económico correspondiente al año 2002.

OBJETIVOS

1. Emitir una opinión sobre el cumplimiento, por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y/o el Directorio.
2. Emitir un comentario sobre los procedimientos de Control Interno de la empresa.
3. Emitir una opinión respecto de las cifras presentadas en los Estados Financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad y, si éstos han sido elaborados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ALCANCE

Este informe se lo realiza sobre la base del análisis de los Estados Financieros a diciembre 31 del 2002, correspondientes al cierre del ejercicio económico, presentados por la administración de la **Unidad de Osteoporosis y Menopausia U.D.O.M. S.A.**, a fin de determinar su razonabilidad.



UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA - U.D.O.M. S.A.

Cdla. Kennedy Calle 9na. Oeste # 109 y Av. San Jorge

(frente a Emergencia de la Clínica Kennedy)

CENTRO INTEGRAL DE DIAGNÓSTICO "INTERDIAGNÓSTICO"

Teléfono : 2288-376 / 2294-145

Informe Comisario

Página 2

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La C.P.A. Piedad Vera Franco, contadora de U.D.O.M. S.A. entregó la documentación relacionada con los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2001, sobre la que se realizó el análisis respectivo.

INDICES FINANCIEROS

Los Indices Financieros correspondientes al periodo analizado, resumido por trimestres, se presenta a continuación :

| Índice | Trimestre I 2002 | Trimestre II 2002 | Trimestre III 2002 | Trimestre IV 2002 |
|----------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Corriente | 0,73 | 0,92 | 1,02 | 1,00 |
| Prueba Ácida | 0,53 | 0,79 | 0,89 | 0,92 |
| Endeudamiento | 0,89 | 0,62 | 0,47 | 0,63 |
| Apalancamiento | 0,47 | 0,38 | 0,32 | 0,39 |
| Rentabilidad | 0,22 | 0,32 | 0,51 | 0,32 |

El índice corriente y de prueba ácida presentan un incremento durante el presente ejercicio contable ubicándose, a diciembre 31 del 2002 en una posición en los niveles aceptables (1:1).

El endeudamiento de la empresa inició con 0,89 por dólar, disminuyendo a 0,63 por dólar al final del año.

El apalancamiento presenta una situación parecida al índice anterior, disminuyendo desde 0,47 a 0,39 por dólar.

La empresa generó utilidad durante todo el presente ejercicio económico; el índice de rentabilidad presenta un incremento del 22% al 32%.

INGRESOS

El valor correspondiente a los ingresos generados por las operaciones de la empresa, acumulados a diciembre 31 del 2002, asciende a US \$ 173.548,86; de dicho valor US \$ 160.153,89 (92,28%) corresponde a exámenes realizados y US \$ 13.394,97 (7,72%) a venta de medicamentos.

Los ingresos generados por las operaciones de la empresa durante el presente ejercicio económico, se presentaron de la siguiente manera :

21 ABR 2003



UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA - U.D.O.M. S.A.

Cdla. Kennedy Calle 9na. Oeste # 109 y Av. San Jorge

(frente a Emergencia de la Clínica Kennedy)

CENTRO INTEGRAL DE DIAGNÓSTICO "INTERDIAGNÓSTICO"

Teléfono : 2288-376 / 2294-145

Informe Comisario

Página 3

| INGRESOS | | | | |
|--------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| EN | EXAMENES | MEDICINAS | COSTO DE VENTAS | U. BRUTA |
| Ene. 31/02 | 17.019,50 | 2.886,95 | 5.981,69 | 13.924,76 |
| Feb. 28/02 | 11.919,50 | 2.078,40 | 3.652,38 | 10.345,52 |
| Mzo. 31/02 | 12.465,70 | 2.285,20 | 3.035,59 | 11.715,31 |
| Abr. 30/02 | 13.700,25 | 1.535,90 | 2.443,31 | 12.792,84 |
| Myo. 31/02 | 14.214,14 | 1.266,14 | 2.401,15 | 13.079,13 |
| Jun. 30/02 | 12.882,85 | 1.000,76 | 2.183,60 | 11.700,01 |
| Jul. 31/02 | 13.906,70 | 550,92 | 1.774,78 | 12.682,84 |
| Ago. 31/02 | 15.065,40 | 680,18 | 2.055,35 | 13.690,23 |
| Sept. 30/02 | 15.551,95 | 442,65 | 1.837,29 | 14.157,31 |
| Oct. 31/02 | 13.694,75 | 435,01 | 1.837,72 | 12.292,04 |
| Nov. 30/02 | 11.265,95 | 125,99 | 1.567,75 | 9.824,19 |
| Dic. 31/02 | 8.467,20 | 106,87 | 1.556,51 | 7.017,56 |
| TOTAL | 160.153,89 | 13.394,97 | 30.327,12 | 143.221,74 |

Durante el año 2002 se realizó la verificación mensual de que los ingresos originados por los exámenes realizados hayan sido depositados efectivamente en las cuentas que posee el gabinete, no encontrándose diferencias entre lo que muestra el reporte de ingresos y los documentos de soporte proporcionados por el área de contabilidad.

No se observó, durante la revisión efectuada, novedades relacionadas con las cifras presentadas en los Estados Financieros ni se han tomado decisiones, en el transcurso de las actividades de la empresa, que afecten de alguna manera a los mismos.

Durante el periodo analizado, se puede indicar que las cifras presentadas en los Estados financieros son reales y muestran la situación real de la empresa.

Para soportar el presente Informe, para su posterior revisión por parte de la administración y los señores accionistas, se adjunta Balance Comparativo donde se podrá observar el movimiento de las distintas cuentas por cada trimestre del año 2002 y el análisis de los Indices Financieros de dicho periodo.

Dichos cuadros muestran en resumen las cifras presentadas en los Estados Financieros correspondientes al año 2002.



UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA - U.D.O.M. S.A.

Cdla. Kennedy Calle 9na. Oeste # 109 y Av. San Jorge

(frente a Emergencia de la Clínica Kennedy)

CENTRO INTEGRAL DE DIAGNÓSTICO "INTERDIAGNÓSTICO"

Teléfono : 2288-376 / 2294-145

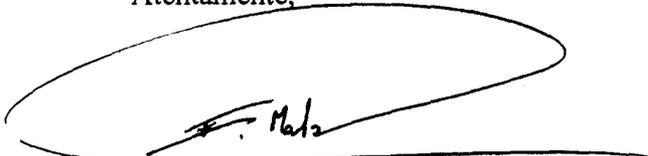
Informe Comisario

Página 4

CONCLUSIONES

1. Se establece que, en forma responsable, por parte de la administración de la **UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA U.D.O.M. S.A.** se viene dando fiel cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y/o el Directorio.
2. Con relación a los Controles Internos que se vienen realizando en la empresa se establece que los mismos han sido implementados durante el presente año y se mantienen vigentes, observando los procedimientos adecuados y establecidos para el efecto.
3. De acuerdo con la revisión y análisis de los Estados Financieros, los que permanecen en la **UNIDAD DE OSTEOPOROSIS Y MENOPAUSIA U.D.O.M. S.A.**, se determina que las cifras presentadas en ellos muestran la situación real de la empresa, al 31 de diciembre del 2002, y han sido elaborados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente,



Ing. Emilio Morla Larrea

Comisario U.D.O.M. S.A.

Reg. Prof. # 03454

211 ABR. 2003