

Quito 20 de Enero del 2010

Señor
FAUSTO JARAMILLO PROAÑO
GERENTE GENERAL
GENA S. A.
Ciudad.

De mi consideración:

Para su conocimiento y fines legales pertinentes me permito presentar por su intermedio a los señores accionistas el INFORME DE COMISARIO, practicado a la Industria Farmacéutica **Genéricos Nacionales GENA S. A.** correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico 2009.

INFORME DE COMISARIO

NOMBRE DE LA EMPRESA:

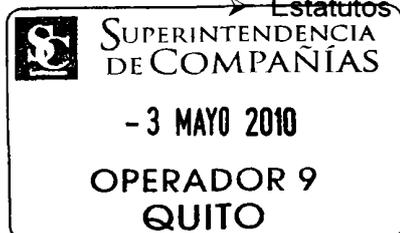
GENERICOS NACIONALES GENA S. A.

FINALIDAD ESPECÍFICA:

1. SERVICIOS DE MAQUILA
2. FABRICACIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS FARMACÉUTICOS DE USO HUMANO Y VETERINARIO
3. FABRICACIÓN Y VENTA DE COSMÉTICOS Y PERFUMES, ALIMENTOS EN GENERAL

MARCO LEGAL

- Código y Régimen Legal de Salud
- Leyes y Reglamentos que regulan y amparan a los productos farmacéuticos y de salud
- Regularizaciones y Resoluciones generados en el Ministerio de Salud
- Leyes Tributarias Ministerio de Finanzas SRI
- Ley de Compañías, Superintendencia de Compañías
- Código de Comercio
- Código del Trabajo
- IESS
- Estatutos y Reglamentos Internos de la Compañía



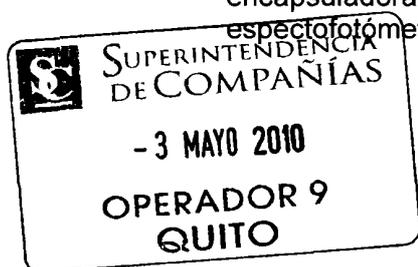
SITUACIÓN FÍSICA DE LA COMPAÑÍA

Mediante contrato suscrito entre Jorge Ochoa y Fausto Jaramillo, propietarios del inmueble ubicado en la parroquia de Conocoto, barrio Poder Judicial, calle B, número 137, intersección Autopista General Rumiñahui; y, la Compañía Genéricos Nacionales GENA S. A. ha venido funcionando en todas sus áreas tanto administrativas como de producción hasta el 31 de diciembre del 2009 habiéndose considerado para el arriendo en forma separada tanto la parte física del inmueble como las maquinarias para la producción.

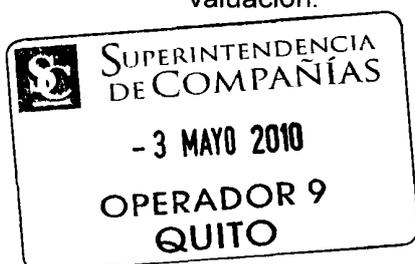
MARCO ADMINISTRATIVO - FINANCIERO

Los objetivos básicos de la Compañía, determinados, no sólo en los Estatutos y Reglamentos, sino también en su Plan Específico de Trabajo anual, se han cumplido; así:

1. "Ampliar los Servicios de Maquila a varias Empresas Farmacéuticas"; entre las que se encuentran: Etical S. A., Baselpharma, CC Laboratorios, Raserpharma, Julpharma, Nexofarma, Roche del Ecuador, Grupo Farma, INTERPHARM, como una de las nuevas que ingresaron al servicio de maquila Yanbal y otras.
2. Atender a US PHARM S. A. en el Servicio de Maquilado para la producción de nuevos Productos Farmacéuticos genéricos e importados; entre los que se encuentran: Artronil, Ibupstar, Omeprastar, Sulfristar, Amlodipino, Enalapril, Glibenclamida, Metronidazol, Gastril, Vagibiotic, Floxitop, etc.
3. En el ámbito laboral se ha manejado con prudencia las relaciones con los empleados y trabajadores de la Compañía, así como empleados eventuales para la atención al requerimiento de la empresa Yanbal. Los empleados que pertenecieron a Etical S. A. y que por convenio de compra - venta de los activos fijos pasaron a depender de GENA S. A. con todas las obligaciones laborales pertinentes, en su gran mayoría fueron liquidados.
4. Con el SRI en lo relacionado a obligaciones tributarias, anexos y otros, la Empresa ha cumplido satisfactoriamente y en los tiempos previstos tanto las declaraciones de impuestos como sus pagos respectivos, y siempre con recursos propios disponibles de la Compañía.
5. Se han incrementado tanto proveedores nacionales como extranjeros en función con los requerimientos de nuestros amables clientes.
6. Se adquirieron para el desenvolvimiento eficaz del servicio de maquilado de nuestros clientes, máquinas específicas tales como: la encapsuladora, máquina codificadora, máquina llenadora y selladora, espectrofotómetro, entre otros.



7. En el mes de diciembre de 2009, se contrató un nuevo software denominado SCAE para reemplazar al antiguo Microsystem que a lo largo del 2009 causó determinadas deficiencias que perjudicaron el libre desenvolvimiento informático de la Empresa, para lo cual los ejecutivos, funcionarios y empleados de la Empresa siguieron el curso pertinente de adiestramiento para la implementación eficaz y eficiente.
8. En el Departamento de Contabilidad igualmente desde el mes de diciembre, ingresó la Lic. Viviana Torres para reforzar y revisar lo concerniente al registro de ingresos, egresos y saldos de las diferentes cuentas contables.
9. Después de un riguroso análisis de los sistemas informáticos la Empresa consideró necesario la contratación de un profesional de planta para atender tanto a los Departamentos de Contabilidad, Producción, Bodega, Control de Calidad y otros, optimizando el servicio en ésta área, con el profesional Ing. Alberto Dávila.
10. En la parte Administrativa también se contrató personal nuevo, así tenemos la Ing. Mónica Herrera y el Sr. Marcelo Almeida en el Área de Compras.
11. Los sistemas eléctricos han sido mejorados de tal manera que están funcionando todos los departamentos a satisfacción.
12. El sistema de atención al personal ha sido también mejorado con la construcción de un sitio específico para el consumo de cafetería.
13. Los proveedores tanto nacionales como extranjeros han sido atendidos en sus pagos, en función de sus vencimientos y plazos establecidos.
14. Los accionistas señores Jorge Ochoa y Fausto Jaramillo ampliaron la parte física del edificio en los destinados a producción y bodegas de la Compañía, que han sido una necesidad permanente de la Empresa en los años anteriores, por lo que los valores constantes en la cuenta de Préstamos a largo plazo han sido devueltos a los accionistas mencionados para la terminación de la construcción existente.
15. La cuenta Aporte Futura Capitalización, en circunstancias en que US PHARMA S. A. tiene un nuevo accionista consideró que esta cuenta sea devuelta a quienes lo aportaron.
16. Se realizó el análisis, investigación y clasificación de los activos fijos de la Compañía y que en el año 2010 se dará el valor correspondiente para la incorporación en sus respectivas cuentas contables, realizando los respectivos ajustes que sean del caso. Para esta nueva clasificación y valoración se contratará a un Perito responsable de la valuación.



EN LA PARTE ECONÓMICA Y FINANCIERA

Las relaciones Bancarias – Empresa, han sido positivas, las cuentas corrientes y de ahorros con los Bancos: PRODUBANCO C. A. – INTERNACIONAL C. A., se han manejado con la provisión de fondos suficientes, en pocas ocasiones se ha recurrido al sobregiro bancario, sin que esto haya significado un desfase económico – financiero para la Empresa.

MARCO ECONÓMICO CONTABLE

En aplicación de las Normas y Principios de Auditoria Generalmente aceptadas, se ha determinado la existencia de una seguridad RAZONABLE de que los ESTADOS FINANCIEROS, estén libres de errores significativos y que sus soportes contables respalden tanto los valores parciales como totales, igual que las revelaciones constantes en los mencionados Estados Financieros cortados al 31 de diciembre del 2009 y, cumplan con los requisitos establecidos en las NEC, NIC y NIIF; con la aplicación oportuna de las NIIF la Empresa, no solo que ha trabajado en lo relacionado con la economía propiamente dicha de la Empresa sino también en la parte financiera, con el fin de que la información económica - contable sea veraz, oportuna, clara y eficaz.

En mi opinión y teniendo como base los exámenes y análisis de los documentos y registros contables que respaldan los Estados Financieros preparados en aplicación con los principios y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, determinan RAZONABLEMENTE la situación financiera de la Compañía, los mismos que se reflejan en los resultados de sus operaciones económicas y los respectivos cambios que se observan en el patrimonio de la Compañía, respaldados en sus activos, demostrando solvencia suficiente para poder cubrir satisfactoriamente sus obligaciones constantes en el pasivo, sean éstas a corto o largo plazo.

SITUACION PATRIMONIAL

Representa el 37 % de la Compañía



PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESUMEN DE LOS PRINCIPALES SALDOS COMPARATIVOS ENTRE EL AÑO 2008 Y 2009
(En miles de USD \$ americanos)

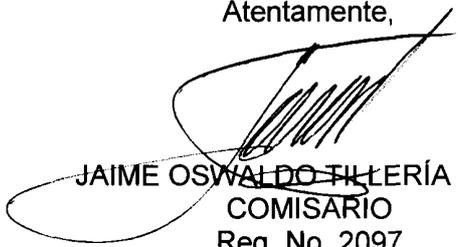
ACTIVOS	SALDO A: DIC. 31/2008	SALDO A: DIC. 31/2009	
Activos Corrientes	288.621,87	229.566,71	DISMINUCIÓN
Activos Fijos	433.931,99	366.586,83	DISMINUCIÓN
Activos Diferidos	14.237,13	10.856,12	DISMINUCIÓN
Otros Activos L/P	0,00	36.374,31	AUMENTO
Total Activos	736.790,99	643.383,97	
PASIVOS	SALDO A: DIC. 31/2008	SALDO A: DIC. 31/2009	
Proveedores	195.661,73	222.937,82	AUMENTO
Obligaciones Fiscales	4.234,93	8.666,80	AUMENTO
Obligaciones Laborales	17.406,54	26.936,00	AUMENTO
Otras cuentas por pagar	0,00	146.124,11	AUMENTO
Préstamos por pagar	186.369,86	0,00	DISMINUCIÓN
Total Pasivos	403.673,06	404.664,73	
PATRIMONIO	SALDO A: DIC. 31/2008	SALDO A: DIC. 31/2009	
Capital Social	214.662,00	214.662,00	SE MANTIENE
Donaciones de Capital	156,66	156,66	SE MANTIENE
Aporte Futura Capitalización	121.067,28	0,00	DISMINUYE
Resultados años anteriores	(8.533,36)	(8.200,51)	DISMINUYE
Utilidad del Ejercicio	5.765,35	32.101,09	AUMENTO
Total Patrimonio	333.117,93	238.719,24	

ESTADO DE RESULTADOS

	SALDO A: DIC. 31/2008	SALDO A: DIC. 31/2009	
Ingresos Operacionales	699.772,93	975.885,33	AUMENTO
Ingresos No Operacionales	2.893,45	30.031,76	AUMENTO
Costos	484.516,41	723.331,83	AUMENTO
Gastos Operacionales	212.384,62	250.484,17	AUMENTO
Utilidad Neta	5.765,35	32.101,09	AUMENTO

Particular que pongo en su conocimiento, para los fines pertinentes,

Atentamente,


JAIME OSWALDO TILLERÍA COBO
 COMISARIO
 Reg. No. 2097



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

- 3 MAYO 2010

**OPERADOR 9
QUITO**