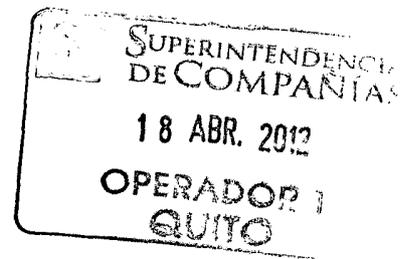


CENTRO PEDIATRICO INTEGRAL NARANJO
CENPEIN CIA. LTDA.

INFORME DE LABORES DE LA GERENCIA

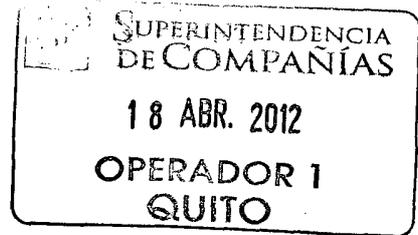
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011





CENPEIN
Quito, 17 de marzo de 2012
Centro Pediátrico Integral Naranjo

Señores Socios



En cumplimiento a lo establecido en el literal a) del artículo 20 de la Ley de Compañías y de conformidad a lo prescrito en los estatutos de la Compañía, presento a su consideración y al de la Junta General, el presente informe correspondiente a las labores efectuadas por la administración durante el ejercicio económico del año 2011.

ANTECEDENTES.-

El Centro Pediátrico Integral Naranjo CENPEIN CIA. LTDA. fue constituido, según Escritura Pública, el 9 de diciembre de 2009, cuyo objeto social es: a) la prestación por cuenta propia o asociada con terceros de servicios profesionales especializados de medicina, salud, laboratorio, imagen, en todas las especialidades médicas y principalmente en las áreas de pediatría y neonatología; b) Instalación y administración de consultorios médicos, clínicas, hospitales, centros de salud, centros de estimulación y terapia; y, en general todos los servicios de salud y prevención relacionados o conexos que al efecto se requieran para la atención de los pacientes; c) Brindar directamente y asociada con terceros, servicios de consultoría, principalmente en lo referente al ámbito científico médico y de salud, sin que estas áreas excluyan a otras de la consultoría; d) Importación y exportación, distribución y comercialización de equipo médico, hospitalario, de laboratorio, de imagen, reactivos, insumos e instrumental médico, implementos quirúrgicos y tecnología médica en general; e) Importación, exportación, distribución y comercialización de medicinas, vacunas y productos de la salud, entre otros.

La actividad principal se encuentra enfocada a la atención pediátrica a pacientes, recepción y atención a recién nacidos, así como a la venta de vacunas y otras relacionadas a esta actividad, la misma que comenzó su gestión desde el mes de junio de 2010, luego de haberse culminado los trámites legales relacionados a su creación.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

La actividad desarrollada por la empresa trae la necesidad de incrementar la nómina de colaboradores especialistas cuya necesidad fue puesta de manifiesto debido al incremento de actividades y volumen de operaciones desarrolladas, es así que se incrementaron 3 funcionarios, estableciéndose un total de 7 personas en nómina entre administrativos y especialistas médicos.

Durante el año 2011, las actividades desarrolladas por la empresa, dentro de la amplia gama de actividades señaladas en su objeto social, se han centrado en la administración de la consulta a pacientes que ha crecido de forma importante y a la venta de insumos médicos, como una actividad secundaria, sin embargo se vislumbra una pronta incursión en actividades



CENPEIN

Complementarias a su razón social con la finalidad de atender a un importante sector de la comunidad, es por ello que se ha puesto énfasis en fortalecer la parte administrativa, contable, financiera y de control, lo que permitirá un desarrollo de su actividad apegado a las disposiciones que los diferentes organismo de control lo exigen.

Dentro del contexto anterior, la empresa ha invertido en el sistema informático para el área contable y tributaria, que ha permitido un adecuado y oportuno registro de sus transacciones; de la misma manera se ha concluido con la instalación, registro y administración de historias clínicas y citas médicas.

Es importante citar la contratación realizada con la empresa Freire Hidalgo Auditores Cia. Ltda., empresa que aportó en la implementación, adecuación y entrega de información respecto a las Normas Internacionales de Información financiera (NIIFS), dando cumplimiento a exigencias del ente de control.

PRINCIPALES CIFRAS DEL BALANCE

Se establecieron los siguientes saldos contables al 31 de diciembre de 2011:

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVOS	31 DE DICIEMBRE DE 2010	31 DE DICIEMBRE DE 2011
Corrientes		
Caja – Bancos	1.540.74	7.463.53
Inversiones temporales		21.266.47
Cuentas por cobrar	24.936.02	9.085.03
Anticipos y préstamos	53.78	500.00
Otras cuentas del activo	249.63	1.310.59
Inventarios	2.795.49	2.988.37
Sub total	29.076.67	42.613.99
No corrientes		
Activo fijo neto	35.699.32	31.098.21
Diferidos netos	1.850.43	2.337.51
Sub total	37.549.75	33.435.72
TOTAL ACTIVO	66.626.42	76.049.71
PASIVOS		
Corrientes		
Cuentas por pagar	11.205.58	14.613.91
Obligaciones financieras		413.13
Préstamos de accionistas	1.879.96	5.873.75
Otros por pagar	9.307.15	14.119.70
Sub Total	22.392.69	35.020.49
Provisión jubilación patronal		12.872.28

SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS
18 ABR. 2012
OPERADOR 1
QUITO



CENPEIN

TOTAL PASIVOS		
Centro Pediátrico Integral Naranjo	22.392.69	47.892.77
PATRIMONIO		
Capital pagado	34.000.00	34.000.00
Resultados del Ejercicio para accionistas	10.233.73	10.233.73
Sub Total	44.233.73	44.233.73
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	66.626.42	76.049.71

Como política gerencial, se determinó la necesidad de realizar inversiones temporales como fuente alterna e inmedita de liquidez que minimice cualquier riesgo asociado al negocio.

Las cuentas por cobrar, cuyo saldo al cierre del ejercicio actual fue de USD 9.085,03, rubro que corresponde específicamente a Hospitales, debió darse un seguimiento adecuado con la finalidad de recuperar valores que se encontraban retrasados en su pago. La gestión dio resultados y su actividad sigue como un procedimiento normal que ha permitido que el saldo de esta cuenta al mes de febrero de 2012 fuera de 1.500,00, lo que permitiera no registrar valor alguno por provisión de cuentas malas.

La cuenta de inventarios refleja el stok existente de vacunas en aproximadamente 12 items, compresores para nebulización, insumos médicos y medicinas alternas, no se registran inventarios obsoletos o de lenta rotación.

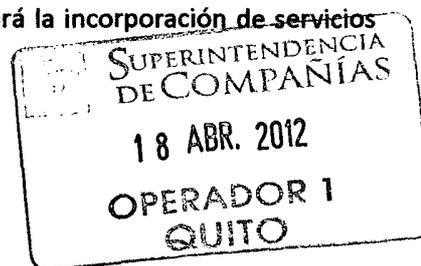
Respecto a las cuentas del pasivo, merece importancia señalar el rubro de provisión jubilación patronal y desahucio, valor que fue determinado como resultado del estudio actuarial realizado por la empresa Logaritmo Cia. Ltda. en base a la antigüedad del personal existente fruto de haber asumido las obligaciones laborales del doctor Alfredo Naranjo.

En las cuentas patrimoniales se registra el valor de USD 10.233.73 que corresponde a los accionistas y que se recomienda a los señores accionsitas su capitalización con la finalidad de fortalecer a la empresa para futuras actividades complementarias que incurse.

PERSPECTIVAS FUTURAS

La amplitud de la razón social permitirá a la empresa expandir sus actividades en la importación de insumos médicos propios de su actividad económica, así como extender sus servicios pediátricos en otras áreas, aprovechando que los socios incursionan en la rama de la medicina especializada.

Entre otras actividades que se desarrollarán, se realizará la importación de equipo médico pediátrico para la extensión de servicios complementarios en salud a los pacientes, esta inversión necesaria en los objetivos de la empresa, determinará la incorporación de servicios no atendidos en la actualidad.





CENPEIN

El año 2012 se realizará un plan operativo anual (POA) y plan anual de compras (PAC) que se deberán alinear al presupuesto anual de la empresa, lo que estoy presentando por separado para la debida aprobación de la junta general presente.

Atentamente,

Dr. Alfredo Naranjo
GERENTE GENERAL

