

ADICENMEP
INFORME DE COMISARIO

Quito, 19 de Marzo del 2012

Señores
ACCIONISTAS DE ADICENMEP
Presente.-

En mi calidad de Comisario de la Cia. Auxiliar de Diagnóstico e Investigación Adicenmep S. A., y en cumplimiento de las funciones que se estipulan en los Estatutos de ADICENMEP S.A., y las disposiciones legales constantes en la Ley de Compañías, presento a consideración de los señores accionistas el informe y opinión sobre los Estados Financieros correspondientes al periodo económico comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011. Dichos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Compañía.

Se ha examinado los Estados Financieros de ADICENMEP S.A., por el ejercicio económico del año 2011, dicho examen incluyó en base a pruebas selectivas la revisión de las evidencias que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluyó también la evaluación de los principios contables utilizados y disposiciones legales emitidas en el Ecuador.

Además se revisó los archivos inherentes a las actas de sesiones del Directorio y de las Junta Ordinaria del año 2011

El Presente informe comprende los siguientes puntos:

1.- Cumplimiento de las Resoluciones

Las disposiciones estatutarias y las resoluciones del Directorio han sido acatadas por los Administradores de ADICENMEP S.A.

El archivo de Actas de Junta de Accionistas, de Directorio, libro de accionistas, así como los registros Contables han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales.

Durante el desarrollo de las funciones como comisario, se ha dado un total cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías, brindando toda la colaboración básica para el desarrollo de mis funciones como comisario.

2.- Control Interno

Como parte de la revisión efectuada, se realizó un examen del control interno contable de la Compañía, en el alcance que se consideró necesario para evaluar dicho sistema. El estudio y evaluación del sistema de control interno, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales los procedimientos y controles implementados y mantenidos por Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los Activos de ADICENMEP S.A.

3.- Estados Financieros

De la revisión de los Estados Financieros se ha determinado que las cifras expuestas en los mismos guardan total relación con los Registros Contables de ADICENMEP S.A.

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 de Diciembre:		AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN	%
TOTAL ACTIVOS		1.271.027,63	1.732.590,80	461.563,17	36,31
TOTAL PASIVOS		180.585,20	289.993,58	109.408,38	60,59
TOTAL PATRIMONIO		1.090.442,43	1.442.597,22	352.154,79	32,29

Debo mencionar que el Patrimonio de ADICENMEP, en el 2011 se incrementó en el 32,29%

DESGLOSE GRUPO DE CUENTAS DE ACTIVOS

AÑOS :	2.010	2.011	DESVIACION	%
DISPONIBLE	11.006,75	18.274,69	7.267,94	66,03
INVERSIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS.- Acciones	766.152,00	1.255.894,92	489.742,92	63,92
CUENTAS EXIGIBLES.- Clientes	65.785,40	100.677,42	34.892,02	53,04
OTROS POR COBRAR.- Empleados	911,42	1.002,85	91,43	10,03
CUENTAS POR LIQUIDAR.-	0,00	9.845,90	9.845,90	
IMPUESTOS ANTICIPADOS.- Imp. Retenidos	20.924,93	1.777,63	-19.147,30	-91,50
INVENTARIOS.- Reactivos	30.846,31	26.200,75	-4.645,56	-15,06
ACTIVOS FIJOS NETOS	375.400,82	318.916,64	-56.484,18	-15,05
TOTAL ACTIVOS	1.271.027,63	1.732.590,80	461.563,17	36,31

DESGLOSE GRUPO DE CUENTAS DE PASIVOS

AÑOS:	2.010	2.011	DESVIACION	%
OBLIGACIONES FINANCIERA.- Sobregiros	30.885,16	61.502,02	30.616,86	99,13
OBLIGACIONES SOCIALES.- Provisiones	28.212,85	37.027,86	8.815,01	31,24
OBLIGACIONES SOCIALES.- IESS	5.936,79	6.189,31	252,52	4,25
OBLIGACIONES SOCIALES.- Largo Plazo Jubilación Patronal	16.272,13	42.947,89	26.675,76	163,94
OBLIGACIONES FISCALES.- Impuestos	21.516,82	4.631,40	-16.885,42	-78,48
OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS.- Dividendos y Otros	27.789,55	91.967,55	64.178,00	230,94
PROVEEDORES.- Corto Plazo	28.971,90	19.703,97	-9.267,93	-31,99
PROVEEDORES.- Largo Plazo	21.000,00	26.023,58	5.023,58	23,92
TOTAL PASIVOS	180.585,20	289.993,58	109.408,38	60,59

El incremento de la Jubilación Patronal se debe a que en este rubro se incluye la provisión de desahucio, realizado por la firma autorizada ACTUARIA.

DESGLOSE GRUPO DEL PATRIMONIO

AÑOS :	2.010	2.011	DESVIACION	DESVIACION
CAPITAL PAGADO	712.516,00	1.250.000,00	537.484,00	75,43
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	189.490,00		-189.490,00	
RESERVAS	158.858,17	113.026,20	-45.831,97	-28,85
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	29.578,26	79.571,02	49.992,76	169,02
TOTAL PATRIMONIO	1.090.442,43	1.442.597,22	352.154,79	32,29

El aporte Futura Capitalización del año 2010 y el saldo de las Reservas al 31 de Diciembre del 2010, forman parte del Capital Pagado del año 2011

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS Periodo: 1 de Enero al 31 de Diciembre	AÑO 2010	AÑO 2011	VARIACIÓN	%
Ingresos Operacionales Netos	876.754,65	939.162,56	62.407,91	7,12
No operacionales	12.022,56	68.410,12	56.387,56	469,01
Total Ingresos	888.777,21	1.007.572,68	118.795,47	13,37
Costos y Gastos	834.942,77	888.063,44	53.120,67	6,36
Utilidad Antes de Impuestos y 15 % Trabajad.	53.834,44	119.509,24	65.674,80	121,99
Menos: 15 % Trabajadores e Impto. Renta	20.969,71	35.750,27	14.780,56	70,49
Menos Reserva Legal	3.286,47	4.187,95	901,48	27,43
UTILIDAD a Disposición de los Accionistas	29.578,26	79.571,02	49.992,76	169,02

Las utilidades a disposición de los accionistas en el año 2011 se incrementan en el 169,02% en relación con el año 2010

5.- Opinión

En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa ADICENMEP S.A., al 31 de Diciembre del 2011, el correspondiente Estado de Resultados de sus operaciones, evolución del Patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

6.- Recomendación

En el presente año debe planificarse la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF que son de aplicación obligatoria de ADICENMEP a partir del año 2012

Atentamente,



CPA Marcelo Guevara Landázuri
COMISARIO ADICENMEP S.A.

