

INFORME DEL COMISARIO

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
28 ABR. 1980
OPERADOR 18
QUITO

INFORME DE COMISARIO

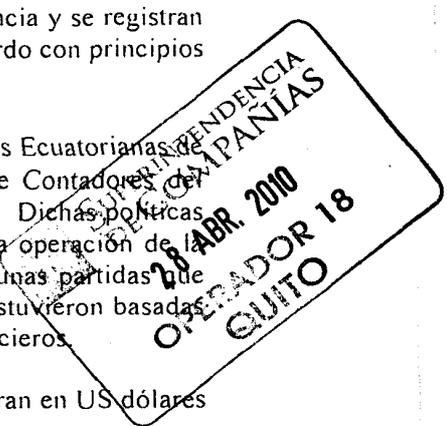
A los Señores Accionistas de
Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S. A.

En cumplimiento a la nominación como comisario principal realizada por la Junta General de Accionistas de Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S. A., celebrada el 17 de marzo del 2009 y, en base a las disposiciones del Artículo 274 de la Ley de Compañías y la Resolución No.92.1.4.3.0014 de septiembre de 1992 emitida por la Superintendencia de Compañías sobre las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año que terminó el 31 de diciembre del 2009.

Me permito manifestar que obtuve de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registros que consideré necesarios analizar; por otro lado, me he basado en el informe y papeles de trabajo de los auditores externos de la Compañía, para revisar el balance general de Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S. A. al 31 de diciembre del 2009 y sus correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujos de caja por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la Compañía cumplió con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el año 2009, así como con las normas legales vigentes.
2. Las convocatorias a Juntas Generales de Accionistas, se realizaron de conformidad con las disposiciones societarias vigentes.
3. Los expedientes de las Juntas Generales, se conservan de acuerdo con la Ley, así como la lista de asistentes.
4. Revisé los libros de actas de la Junta General y el Directorio, el libro de accionistas y acciones, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 288, 189 y 190 de la Ley de Compañías vigente.
5. El sistema de control interno contable de Saludsa Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S. A. tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo, que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable pero, no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
6. Las políticas contables adoptadas por la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que se realicen ciertas estimaciones y supuestos inherentes a la operación de la empresa, con el objeto de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman los estados financieros de la compañía. Tales informaciones estuvieron basadas en la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

Bases de Presentación – Los estados financieros de la compañía se preparan en US dólares de los Estados Unidos de América.



A continuación se presentan las principales prácticas contables adoptadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja Bancos.- Está constituida por los valores disponibles y los saldos depositados en bancos.

Inversiones Temporales.- Están conformadas por inversiones de corto plazo con vencimientos entre 2 a 12 meses, colocadas en bancos locales y del exterior, que son renovados permanentemente por la administración.

Cuentas por Cobrar.- Están registradas a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, la misma que se determina en función de análisis de recuperación de cartera.

Valuación de Propiedades y Equipos.- Se registran a costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para equipos de oficina y muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Otros Activos.- Está constituida por valores de adecuaciones y mejoras en locales arrendados e inversiones en software que se amortizan..

Comisiones Pagadas.- Son registradas en resultados en función de la vigencia de los contratos.

Ingresos por Servicios – Los ingresos por contratos individuales se registran durante el año, en base a la facturación cobrada. Al final de cada año, la Administración, realiza una provisión de ingreso de las pólizas vigentes que se encuentren pendientes de cobro a esa fecha.

Los ingresos por contratos colectivos son reconocidos en resultados en función de la facturación emitida y el servicio prestado.

Costos Operacionales – Los costos incurridos durante el año por reclamos o reembolsos, se registran cuando se pagan; a fin de año la Compañía registra una provisión de los siniestros pendientes de pago ocurridos y no reportados en base a los reclamos y/o reembolsos efectivamente pagados de clientes hasta la fecha de cierre de los estados financieros.

Intereses Ganados.- Son registradas en resultados cuando se causan.

Provisiones para Jubilación y Desahucio.- Se registran en resultados en base a estudios actuariales realizados por un profesional independiente

7. En mi opinión, basada en mi examen y en el examen efectuado por los auditores externos, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Saluds Sistema de Medicina Prepagada del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Norma Carrillo
Comisario Principal
CPA 23 823

Marzo 5, 2010

