

**CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS
CENESMED S.A.**

A la Junta de Accionistas de CENESMED S.A.

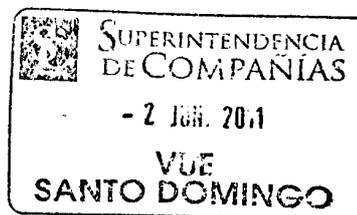
Santo Domingo de los Tsachilas, 23 de mayo del 2011.

Señores Accionistas:

En cumplimiento a las funciones de Comisario de la Compañía CENESMED S.A. y de conformidad con las disposiciones constantes en el Artículo No. 279 de la Ley de Compañías y sus reglamentos y de acuerdo al párrafo CUARTO de la misma, tengo a bien poner a disposición de los señores accionistas, el presente informe correspondiente a la Gestión Operativa, Administrativa y Societaria de la Empresa, así como de los resultados obtenidos en el ejercicio económico del 2010

He obtenido de la administración la información sobre las operaciones, documentación y registros que he considerado necesarios examinar. Mi revisión ha sido efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, los Estados Financieros como: el Estado de Situación Financiera, de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2010 de la compañía CENESMED S.A. son de responsabilidad de la administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros y sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de Directorio, de la Junta General de Accionistas y de la Gerencia General.

En mi opinión los estados financieros antes mencionados, han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad de conformidad a los principios



Contables Generalmente Aceptados y a normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, y presentan razonablemente la posición financiera y de resultados de sus operaciones por el año que terminó en esa fecha. Considero que la estructura de control interno contable de la empresa es adecuada.

Igualmente es mi opinión que la administración ha cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de Directorio de la Junta General de Accionistas y de la Gerencia General.

Finalmente informo que a mi juicio, el desenvolvimiento de la empresa en el año 2010, ha estado ajustado en lo financiero por falta de liquidez, y en lo operativo a normas de buena administración, tal como lo describo a continuación:

- Las ventas e Ingresos Operacionales se han incrementado en el 17,65% respecto al año 2009 el mismo que corresponde a los ingresos por los convenios del IESS que entro en operación desde agosto del año 2010
- Los gastos de Administración se han incrementado en el 25,11% respecto al año 2009.
- El resultado económico en el periodo 2010 fue de USD 16.507,63 que deducido la participación de trabajadores \$ 2.476,14 e impuesto a la renta de \$12.355,76 obteniendo una utilidad neta para accionistas de \$ 1.675,73
- Con relación a las cuentas del Balance, el activo más importante de la empresa lo constituye el Activo Fijo que representa el 68% del Activo total.
- Los activos corrientes y pasivos corrientes se han reclasificado por observación de auditoría externa, por lo que en contabilidad debe ajustar el balance interno de la compañía. El capital de trabajo de CENESMED S.A es de - 33.686,03 dólares y su índice de liquidez es de 0,92 veces que relacionado con el año 2009 fue de 0.68 veces, la compañía ha tenido problemas de liquidez temporal para atender sus obligaciones contraídas de corto y mediano plazo.
- **Rentabilidad:** Este índice en el 2010 fue positivo del 0,3% que relacionado con el año 2009 fue -3%

A continuación presento los estados financieros de la compañía en resumen de cuentas de grupo así:

COMPAÑÍA CENESMED S.A
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO CONCLUIDOS DICIEMBRE 2010 y 2009
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2010 | | 2009 | | VARIACION | |
|--|---------------|-------------|----------------|------------|---------------|---------------|
| | | % | | % | | % |
| VENTAS NETAS | 656.583 | 100% | 558.091 | 100% | 98.492 | 17,65 |
| MENOS COSTOS DE PRODUCCION | -470.457 | -72% | -445.081 | -80% | -25.375 | 5,70 |
| UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO | 186.126 | 28% | 113.010 | 20% | 73.117 | 64,70 |
| MENOS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | -171.692 | -26% | -137.232 | -25% | -34.459 | 25,11 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 14.435 | 2% | -24.223 | -4% | 38.657 | 159,59 |
| INGRESOS EGRESOS NO OPERACIONALES | 2.073 | 0% | 4.992 | 1% | -2.919 | -58,47 |
| GASTOS DE VENTA | -3.399 | -1% | -4.543 | -1% | 1.145 | -25,19 |
| GASTOS FINANCIEROS | -1.972 | 0% | -1.741 | 0% | -231 | 13,25 |
| OTROS INGRESOS | 7.444 | 1% | 11.276 | 2% | -3.833 | -33,99 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTIC. E IMP RENTA | 16.508 | 3% | -19.231 | -3% | 35.739 | 185,84 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | -2.476 | 0% | 0 | 0% | -2.476 | 0,00 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 24.493 | 4% | 0 | 0% | 24.493 | 0,00 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 38.525 | 6% | -19.231 | -3% | 57.756 | 300,33 |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 9.631 | 1% | 0 | 0% | 9.631 | 0,00 |
| ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE EJERCICIO FISCAL | -12.356 | -2% | 0 | 0% | -12.356 | 0,00 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO NETO | 1.676 | 0.3% | -19.231 | -3% | 20.907 | 108,71 |

ESTADO DE CAMBIOS EN POSICION FINANCIERA

| | 2.010 | | 2009 | | VARIACION | |
|----------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|----------------|-------------|
| | | % | | % | | % |
| ACTIVOS | | | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | 372.209 | 16% | 570.462 | 25% | -198.253 | -34,75 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES FIJOS | 1.620.449 | 68% | 1.717.646 | 75% | -97.198 | -5,66 |
| ACTIVOS LARGO PLAZO | 406.528 | 17% | 0 | 0% | 406.528 | 0,00 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 2.399.185 | 83% | 2.288.108 | 100% | 111.077 | 4,85 |
| PASIVO | | | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | 405.895 | 17% | 834.841 | 36% | -428.946 | -51,38 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | 1.743.642 | 73% | 1.205.294 | 53% | 538.347 | 44,67 |
| TOTAL DEL PASIVO | 2.149.537 | 90% | 2.040.135 | 89% | 109.402 | 5,36 |
| PATRIMONIO | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | 183.780 | 8% | 183.780 | 8% | 0 | 0,00 |
| RESERVAS | 89.903 | 4% | 89.903 | 4% | 0 | 0,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | -25.711 | -2% | -6.480 | 0% | -19.231 | 296,79 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | 1.676 | 0% | -19.231 | -1% | 20.907 | 108,71 |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | 249.648 | 10% | 247.973 | 11% | 1.676 | 0,68 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 2.399.185 | 100% | 2.288.108 | 100% | 111.077 | 4,85 |

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

- a) **Societario y Legal.-** Mediante resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y.

Mediante resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011 publicada el Registro oficial No. 372 del 27 de Enero del 2011, se establece que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones

- 1) Sus activos totales son inferiores a 4 millones,
- 2) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a 5 millones de dólares;
- 3) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Por lo que una vez aprobado por la Junta General de Accionistas de la compañía CENESMED S.A el Cronograma de Implementación para la adopción de las Normas NIIF para PYMES se debe seguir cumpliendo esta disposición ya que el año de transición es el 2011 Es importante la capacitación de todos los involucrados en la transición, como paso inmediato para el manejo de las NIIF para PYMES, recordando que en septiembre del presente año debemos presentar a la Superintendencia de compañías un borrador de la transición NEC a NIIF, ya que existe la obligación de presentar a efectos comparativos, los estados financieros del ejercicio 2012 con el ejercicio del 2011 elaborados con criterios NIIF para PYMES.

Según oficio del Estudio Jurídico SSB Special Solutions Business con fecha 31 de marzo del 2011 dirigido a la gerencia de CENESMED S.A, el cual pone en conocimiento el estado de los procesos jurídicos que tiene CENESMED S.A a su cargo como: 1) Juicio ejecutivo que sigue el señor Carlos Vera Meneses, 2) Juicio de nulidad de escrituras que contiene las dos hipotecas de los bienes de la compañía CENESMED S.A, 3) Juicio de exhibición de documentos que tiene el señor Carlos Vera Meneses, 4) Denuncia penal por Auditoria 5) Reglamento Interno, 6) Solicitud de devolución de Impuestos, 7) Impugnación Tributaria por determinación del SRI, 8) Demanda presentada por el Dr. Gilber Carrión Chamba y, 9) Juicio que sigue el señor David Saud. Es importante que la administración continúe en la gestión de cómo van estos procesos y la atención que le están dando a los mismos por parte del estudio SSB ABOGADOS, ya que en mi apreciación según este informe del abogado se han duplicado los procesos.

- b) **Contable.-** Para tener una información bajo NIIF el mismo que servirá para entregar a la Superintendencia de Compañías y al Servicio de Rentas Internas, bajo estas normas, es necesario que CENESMED S.A tenga los equipos y programas actualizados para cumplir con esta resolución

El Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias de la Compañía CENESMED S.A. presenta la realidad de la misma y su posición financiera es correcta según lo demuestran sus estados financieros al 31 de diciembre del 2010 y merece sus aprobación, por lo que es exclusivo para la información de los señores Accionistas y Administradores de la Compañía CENESMED S.A. y no puede ser utilizado para otro propósito

Atentamente,



Dr. CPA Milton E. Aguilera Ocampo
Registro No 23080011
COMISARIO

