

Quito, 21 de febrero de 2014

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Socios:

EUROPROTESIS CIA. LTDA.:

1. He revisado el Balance General de la Compañía EUROPROTESIS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esta fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar mi opinión sobre dichos estados financieros y el cumplimiento por parte de la compañía de normas generales, estatutarias y reglamentarias.
2. La compañía se ha amparado a normas legales, estatutarias y reglamentarias así como a resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas; la colaboración prestada para el cumplimiento de mis funciones ha sido siempre en los mejores términos.
3. He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño del presente examen. El cumplimiento de mis funciones lo he realizado de acuerdo con lo que establece la Ley de Compañías en su artículos N°. 279, el cual prevé revisiones de estados financieros, libros de la compañía, revisión de garantías, entre otras; al respecto debo indicar:

- Cumplimiento de resoluciones:

Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración se ha amparado a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

- **Procedimiento de Control Interno:**

El sistema de control interno de la compañía provee una razonable seguridad en cuanto a la protección de activos contra pérdida o disposición no autorizada.

El estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

Como punto relevante se está definiendo programas de auditoría financiera y administrativa interna, que refleja el gran compromiso de la Administración para el control y la salvaguarda de los activos de la compañía.

Se maneja el sistema de inventario permanente y se complementó con el Procedimiento de Manejo de Instrumental. La empresa realiza cada lunes el inventario físico de los inventarios a cargo de la Jefa de Instrumental y se concilia con contabilidad los saldos

Como procedimiento de control interno en el área Financiera los días lunes se entrega con corte a esa fecha los saldos de Bancos Conciliados, Cuentas por Cobrar conciliado módulo vs contabilidad, inventarios y cuentas por pagar conciliado módulo vs contabilidad.

También se elaboran Presupuestos, flujos de caja e información gerencial, evaluando constantemente la actividad económica de la empresa.

- **Registros Legales y contables:**

La empresa EUROPROTESIS CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal



está orientado a la comercialización de prótesis para la rodilla y cadera a los hospitales o centros médicos del país.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, consideramos que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, las cuales en sus aspectos importantes están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Internacionales de Información Financiera.

A la fecha de emisión del presente informe y de acuerdo a información de la Administración la empresa EUROPROTESIS CIA. LTDA., no tiene litigios legales pendientes, ni activos que se encuentren pignorados.

La empresa operativamente inicia sus actividades en el mes de Abril del año 2012. La compañía de acuerdo al monto de sus activos no está obligada a realizar Auditoría Externa.

Una compilación de los componentes principales del Balance General de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2013 en comparación con el año anterior es el siguiente:

CUENTA	2012	2013	Variación	%
ACTIVO CORRIENTE	487.622,70	671.365,37	183.742,67	37,68%
ACTIVO FIJO **	9.445,20	7.622,72	(1.822,48)	-19,30%
PASIVO CORRIENTE	339.842,39	506.356,39	166.514,00	49,00%
PATRIMONIO	160.000,00	160.000,00	-	0,00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(2.774,49)	15.406,19	18.180,68	655,28%

** Depreciación

Una compilación del estado de resultados por el período que terminó el 31 de diciembre del 2013 en comparación con el año 2012 es:

CUENTA	2012	2013	Variación	%
Ingresos Operacionales	372.978,85	819.803,29	446.824,44	119,80%
Costo de Ventas	292.405,06	575.198,87	282.793,81	96,71%
Gastos Operacionales	83.348,28	221.551,47	138.203,19	165,81%
Utilidad del Ejercicio	(2.774,49)	15.406,19	18.180,68	655,28%

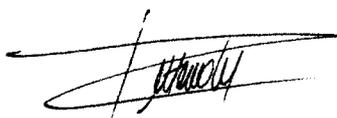
Análisis Financiero

Razón Circulante: = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{671.365,37}{506.356,39} = 1,33$
Nota: Por cada 1 dólar de deuda tenemos 1,33 dolares para cubrir deuda
Razón Acida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{389.665,65}{506.356,39} = 0,73$
Nota: Por cada 1 dólar de deuda tenemos 0,73 ctv de dólar para cubrir deuda.
Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente = 165.008,98
Nota: La empresa solo cuenta con 165.008,98 dólares para su operación.

** El capital de trabajo en relación a sus activos es bajo.

4. En mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de EUROPROTESIS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, están de acuerdo con políticas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,



Dra. C.P.A Ruth Andrade Andrade
COMISARIO

EUROPROTESIS CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(expresado en dólares)****ACTIVO**

ACTIVO CORRIENTE		671.365,37
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	116.453,79	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	212.083,39	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2.014,42	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	33.659,30	
CREDITO IMPUESTO A LA RENTA	5.454,75	
INVENTARIO DE MERCADERIAS	301.699,72	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		7.622,72
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	6.288,27	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1.334,45	
TOTAL ACTIVOS		678.988,09

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE		506.356,39
OBLIGACIONES BANCARIAS	756,69	
PROVEEDORES	371.887,82	
PRESTAMO DE ACCIONISTAS	120.000,00	
OBLIGACIONES CON EL FISCO	3.806,43	
OBLIGACIONES CON EL IESS	806,24	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	4.640,93	
PROVISIONES C/P	4.458,28	
TOTAL PASIVO		506.356,39

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO PAGADO	20.000,00	
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	140.000,00	
RESULTADOS ACUMULADOS	-2.774,49	
RESULTADOS EJERCICIO	15.406,19	
TOTAL PATRIMONIO		172.631,70

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		678.988,09
----------------------------------	--	-------------------

EUROPROTESIS CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Del 1ero de Enero al 31 de Diciembre 2013
(expresado en dólares)

INGRESOS		819.803,29
Ventas	818.493,47	
Intereses Ganados	<u>1.309,82</u>	
(-) COSTO DE VENTAS		-575.198,87
Costo Inventarios	-260.613,52	
Instrumental Médico	-102.543,35	
Honorarios de Médicos	-117.270,52	
Honorarios de Médicos PT	-51.300,00	
Instrumentistas	-24.063,88	
Instrumentistas PT	-3.200,00	
Transporte de Instrumental	-7.487,62	
Transporte de Instrumental PT	-7.700,00	
Impuesto a la Salida de Divisas	-16.295,93	
Diferencial Cambiario	<u>15.275,95</u>	
(-) GASTOS		-221.551,47
Administrativos y Ventas	-109.751,47	
Administrativos y Ventas PT	<u>-111.800,00</u>	
= RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>23.052,95</u>
(-) Participación Trabajadores		-3.457,94
(-) Impuesto a la Renta		-4.188,82
= UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE RESERVA LEGAL		<u>15.406,19</u>