

**EUROPROTESIS
CIA. LTDA.**

**DRA. C.P.A.
RUTH
ANDRADE A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INFORME DE COMISARIO

Quito, 27 de febrero de 2015

INFORME DEL COMISARIO

A los Socios de la empresa **EUROPROTESIS CIA. LTDA.**

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de la empresa **EUROPROTESIS CIA. LTDA.**, 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 situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

✓ OBJETO SOCIAL

EUROPROTESIS, 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. 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.

✓ CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

1. La compañía ha dado cumplimiento a normas legales, estatutarias y reglamentarias así como a resoluciones de las Juntas Generales de Socios; la colaboración prestada para el cumplimiento de mis funciones ha sido siempre en los mejores términos.
2. Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Socios, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración se ha amparado a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.
3. Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

✓ CONSTITUCIÓN DE GARANTIAS

4. En relación al artículo 279 numeral 1 de la Ley de Compañías, expreso que no existe la exigibilidad de emitir garantías de acuerdo a los estatutos de la empresa EUROPROTESIS CIA. LTDA.
5. 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.

✓ CONTROL INTERNO

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de la empresa, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización.

6. 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.
7. 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.
8. Entre los principales procedimientos de control interno que la empresa aplica tenemos:
 - a) El efectivo en caja chica se maneja sobre la base de valor fijo, con una persona responsable del mismo y existen límites para los desembolsos.
 - b) Los desembolsos están respaldados por comprobantes aprobados previamente, pre numerados y con la debida identificación fiscal del beneficiario.
 - c) Se elabora conciliaciones bancarias periódicamente y se lo realiza por lo menos una vez cada semana.
 - d) Constantemente la administración realiza la gestión de las cobranzas, que van de mano con la información de la cartera actualizada. También

se realizan conciliaciones del estado de cuenta del módulo de cartera con contabilidad semanalmente.

- e) Se maneja contablemente el sistema de inventario permanente y se complementa con el Procedimiento de Manejo de Prótesis e 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.
- f) Existen registros auxiliares para todas las cuentas contables y son conciliadas mensualmente con la cuenta de control del Mayor. Las cuentas son revisadas periódicamente para verificar la propiedad de los cargos.
- g) Se Registra en libros las inversiones y sus correspondientes productos o rendimientos. Se Custodia los documentos representativos de inversiones.
- h) También se elaboran Presupuestos, flujos de caja e información gerencial, evaluando constantemente la actividad económica y financiera de la empresa.

✓ DISPOSICIÓN DE INFORMACIÓN

- 9. 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.

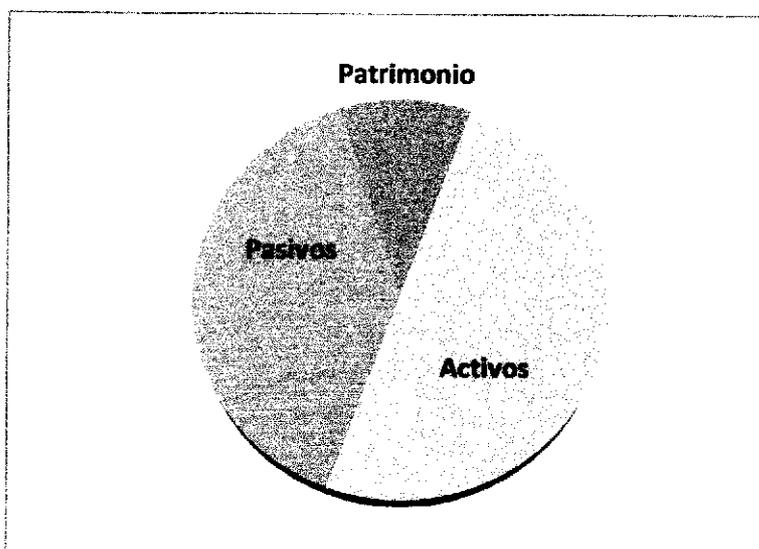
✓ ESTADOS FINANCIEROS

- 10. He revisado el Balance General de la Compañía EUROPROTESIS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014 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.
- 11. En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente los procedimientos de revisión, considero 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.

El Balance General al 31 de diciembre del 2014, presenta en sus Activos la suma de US\$ 926.991.99 dólares, en sus Pasivos US\$ 732.153,85 dólares y el Patrimonio es de US\$ 194.838,14 dólares. A continuación un Análisis Vertical en relación a los Activos Totales:

CUENTA	VALOR	%
Activos	926,991.99	
Pasivos	732,153.85	79%
Patrimonio	194,838.14	21%



El Balance General de la Compañía en comparación con el período anterior, presenta las siguientes variaciones:

CUENTA	2013	2014	Variación	%
ACTIVO CORRIENTE	671,365.37	921,191.69	249,826.32	37.21%
ACTIVO FIJO	7,622.72	5,800.30	(1,822.42)	-23.91%
PASIVO CORRIENTE	506,356.39	732,153.85	225,797.46	44.59%
PATRIMONIO	160,000.00	160,000.00	-	0.00%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	15,406.19	34,067.83	18,661.64	121.13%

La Estructura del Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre del 2014, se muestra en los siguientes gráficos:

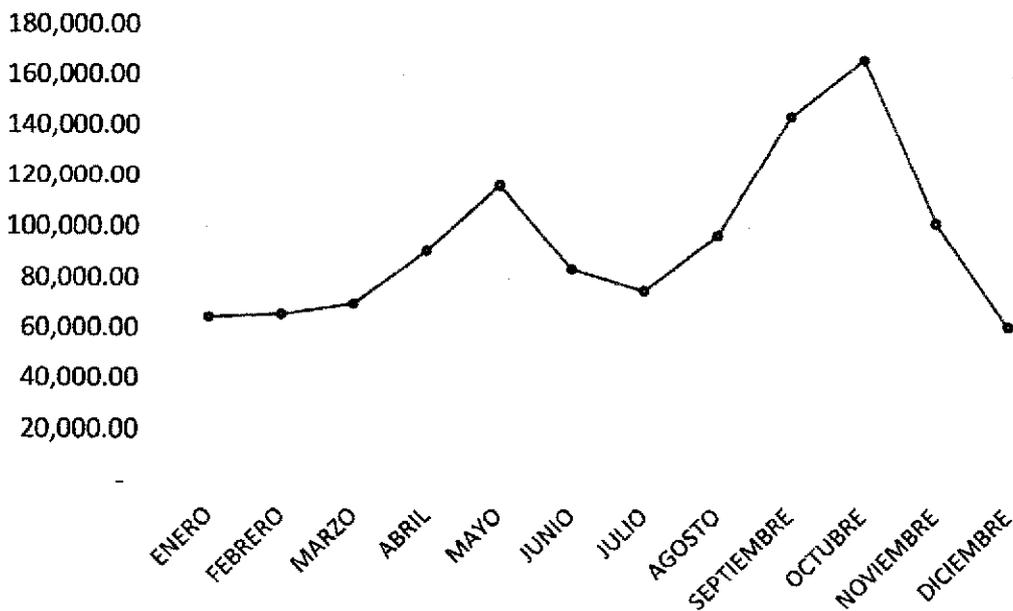
CUENTA	VALOR	%
Ingresos	1,137,511.92	
Costos	923,164.46	81.16%
Gastos	162,945.34	14.32%
Impuestos y Trabajadores	17,334.29	1.52%
Utilidad	34,067.83	2.99%

Análisis Vertical en Relación del Ingreso

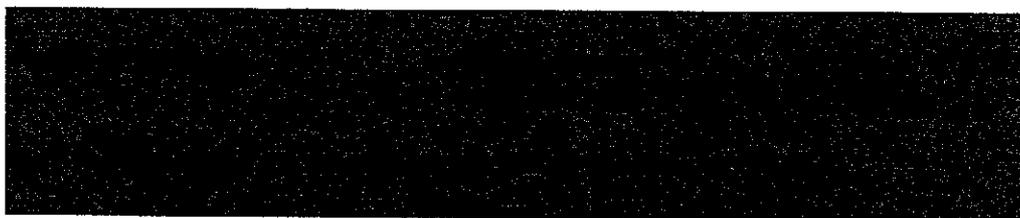


La evolución de ventas por el ejercicio 2014 se presenta de la siguiente manera:

Ventas Mensuales Año 2014



Análisis Financiero



Razón Acida	=	$\frac{\text{Activo Corriente - Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{524,714.39}{732,153.85}$	0.72
Nota: Por cada 1 dólar de deuda tenemos 0,72 cv de dólar para cubrir deuda.			

Capital de Trabajo	=	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 189,037.84$
Nota: La empresa cuenta con 189.037,98 dólares para su operación.		

R.O.E	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Inicial}} = 21.19\%$
Nota: Se obtuvo una utilidad del 21,19% sobre el patrimonio inicial		

12. 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 2014 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,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ruth Andrade'.

Dra. C.P.A Ruth Andrade Andrade
COMISARIO