

**ARG SPINE SYSTEMS
REPRESENTACIONES
CIA. LTDA.**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

DRA. C.P.A.
RUTH
ANDRADE A

INFORME DE COMISARIO

Quito, 2 de febrero de 2013

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Socios:

ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA.:

1. He revisado el Balance General de la Compañía ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA.LTDA. al 31 de diciembre de 2012 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. 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.

En razón de cumplimiento de las resoluciones de Junta de Socios, funcionarios de la Superintendencia de Compañías en el año 2012 realizó la auditoría del libro de actas, libro de expedientes, talonarios de accionistas, revisión de Balances de la Empresa y revisión de Políticas Contables APROBANDO el aumento de capital de la compañía aprobado en Junta Ordinaria Universal del 1 de abril de 2012.

El Capital suscrito pasa de US\$ 500 dólares a 30.000 dólares, según Resolución de la Superintendencia de Compañías, dando cumplimiento a la Resolución de Aumento de Capital del Acta de Junta Universal de Socios del 1 de abril de 2012.

- 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. Nuestro 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.

Entre los temas operativos se elaboro el Procedimiento de Manejo de Instrumental y también se estableció como procedimiento elaborar cada lunes el inventario físico de los inventarios a cargo de la Jefa de Instrumental que debe ser conciliado conjuntamente con el Departamento de Contabilidad

En la parte contable todos los días lunes se entrega información con corte a esa fecha de Bancos Conciliados, Cuentas por Cobrar conciliado módulo vs contabilidad, inventarios y cuentas por pagar conciliado módulo vs contabilidad.

En el área financiera se manejan con Presupuestos, flujos de caja e información gerencial, evaluando constantemente la actividad económica de la empresa.

- Registros Legales y contables:

La ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal está orientado a la comercialización de prótesis para la columna 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 ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA., no tiene litigios legales pendientes, ni activos que se encuentren pignorados.

Hemos recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de nuestras funciones. 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 2012 comparadas con el ejercicio 2011, es como sigue:

CUENTA	2011	2012	Variación	%
ACTIVO CORRIENTE	284,737.89	466,593.30	181,855.41	63.87%
ACTIVO FIJO	30,489.17	25,284.05	(5,205.12)	-17.07%
OTROS ACTIVOS	1,552.88	924.33	(628.55)	-40.48%
PASIVO CORRIENTE	190,491.12	413,873.92	223,382.80	117.27%
PATRIMONIO**	97,969.80	32,683.99	(65,285.81)	-66.64%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	28,319.02	46,243.77	17,924.75	63.30%

** Sin incluir Utilidad neta del Ejercicio

Por recomendación de funcionarios de la Superintendencia de Compañías la Reserva Facultativa que se registro por US\$ 94.170,67 producto de facturas emitidas por honorarios para fortalecer el capital operativo, se reclasificó a la cuenta Préstamo Socios, ya que a criterio del órgano regulador las Reservas Facultativas únicamente se originan de las Utilidades Retenidas del Ejercicio Económico.

Como se mencionó en párrafos anteriores con Resolución No. SC.IJ.DJC.Q.12.004645 del 5 de septiembre de 2012, de la Superintendencia de Compañías se aprobó el Aumento de Capital de la compañía ARG SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA. de US\$ 500 dólares a US\$ 30.000 dólares en los términos constantes de la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito el 7 de junio de 2012.

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no hemos identificado diferencia significativa que deba ser revelada.

Una compilación del estado de resultados por el período que terminó el 31 de diciembre del 2012 y con cifras comparativas del 2011 es como sigue:

CUENTA	2011	2012	Variación	%
Ingresos Operacionales	713,379.69	1,532,867.33	819,487.64	114.87%
Costo de Ventas	473,051.68	706,511.56	233,459.88	49.35%
Gastos Operacionales	188,924.75	742,947.26	554,022.51	293.25%
Utilidad**	40,406.10	83,408.51	43,002.41	106.43%

**Antes de Impuestos, participación trabajadores y reservas

En los años indicados, se calcularon las los impuestos, reserva legal y participaciones generadas fue el siguiente:

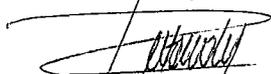
CUENTA	2011	2012	Variación	%
Participación Trabajadores	6,778.68	12,511.28	5,732.60	84.57%
Impuesto a la Renta	9,843.50	22,219.58	12,376.08	125.73%
Reserva Legal	250.00	2,433.88	2,183.88	873.55%

Análisis Financiero

Razón Circulante:	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{466,593.30}{413,873.92}$	=	1.13
Nota: Por cada 1 dólar de deuda tenemos 1,13 dolares para cubrir deuda				
Razón Acida	=	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{255,155.35}{413,873.92}$	=	0.62
Nota: Por cada 1 dólar de deuda tenemos 0,62 dólares para cubrir deuda.				
Capital de Trabajo	=	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 52,719.38$	=	
Nota: La empresa solo cuenta con 52,719,38 dólares para su operación.				
R.O.E (Rentabilidad)	=	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Aporte Socios}} = \frac{46,243.77}{32,683.99}$	=	141%
Nota: De acuerdo al aporte societario la empresa en sus operaciones maneja una rentabilidad promisoría				

4. En mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ARG SPINE SYSTEMS REPRESENTACIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con políticas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,



Dra. Ruth Andrade Andrade

COMISARIO

C.P.A. No.

ANEXO1- ESTADOS FINANCIEROS

ARG SPINE REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(expresado en dólares)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE		466,593.30
CAJA Y BANCOS	54,691.64	
CUENTAS POR COBRAR	176,949.56	
CREDITO TRIBUTARIO IVA	23,514.15	
INVENTARIO DE MERCADERIAS	191,200.17	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	20,237.78	
ACTIVO FIJO		25,284.05
INSTRUMENTAL	9,498.29	
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	4,932.80	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	1,288.67	
VEHICULOS	9,564.29	
OTROS ACTIVOS		924.33
TOTAL ACTIVOS FIJOS		492,801.68

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE		413,873.92
OBLIGACIONES BANCARIAS	2,514.79	
PROVEEDORES	257,518.71	
PRESTAMO DE SOCIOS	94,170.67	
ANTICIPO A CLIENTES	888.86	
OBLIGACIONES CON EL FISCO	27,011.54	
OBLIGACIONES CON EL IESS	3,964.60	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	12,511.28	
PROVISIONES LABORALES	6,940.40	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR / PROVIS. MEDICOS	8,353.07	
TOTAL PASIVO		413,873.92

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO PAGADO		30,000.00
RESERVA LEGAL		2,683.99
RESULTADOS EJERCICIO		46,243.77
TOTAL PATRIMONIO		78,927.76
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		492,801.68

ARG SPINE REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Del 1ero de Enero al 31 de Diciembre 2012

(expresado en dólares)

INGRESOS		1,532,867.33
Ventas	<u>1,532,867.33</u>	
(-) COSTO DE VENTAS		-706,511.56
Costo Inventarios	-301,057.16	
Honorarios Médicos	-422,869.01	
Instrumentación y Transporte	-22,337.16	
Diferencial Cambiario	<u>39,751.77</u>	
(-) GASTOS		-742,947.26
Administrativos y Ventas	<u>-742,947.26</u>	
= RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>83,408.51</u>
(-) Participación Trabajadores		-12,511.28
(-) Impuesto a la Renta		-22,219.58
(-) Reserva Legal		-2,433.88
= UTILIDAD PARA SOCIOS		<u>46,243.77</u>