

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

INFORME DE COMISARIO

Quito, 20 de febrero de 2015

INFORME DEL COMISARIO

A los Socios de la empresa **ARG SPINE SYSTEMS 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 **ARG SPINE SYSTEMS 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

ARG SPINE SYSTEMS CIA. LTDA., es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida en el Ecuador cuyo objetivo principal está orientado a la comercialización de implantes de columna a los hospitales o centros médicos del país. La empresa operativamente inicia sus actividades en el mes de Diciembre del año 2010. 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.
2. Considero que la Administración se ha amparado en las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.
3. La colaboración prestada para el cumplimiento de mis funciones ha sido siempre en los mejores términos.

4. De las evaluaciones realizadas, no se ha realizado cambios estatutarios por el presente período.
5. Los libros de actas de Juntas de Socios, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

✓ **CONSTITUCIÓN DE GARANTIAS**

6. 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 ARG SPINE SYSTEMS CIA. LTDA.
7. A la fecha de emisión del presente informe y de acuerdo a información de la Administración la empresa ARG SPINE SYSTEMS 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.

8. De acuerdo a los resultados de la revisión efectuada, considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.
9. 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.
10. 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.
11. Entre los principales procedimientos de control interno que la empresa aplica tenemos:

- a) La caja chica se maneja sobre la base de valor fijo, con una persona responsable del mismo, con la disposición que todo pago debe contar con el respaldo respectivo ante la administración de la compañía y sujetándose a normas legales.
- b) Los pagos a proveedores, están respaldados por comprobantes aprobados previamente, pre numerados y con la debida identificación fiscal del beneficiario. Los costos y los gastos se registran al costo histórico (valor de adquisición) y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente del pago.
- c) Para el manejo de la cuenta Bancaria, se registra contablemente cada movimiento en el sistema, no se elabora cheques manualmente. Se elabora conciliaciones bancarias periódicamente y se lo realiza por lo menos una vez cada semana. Adicionalmente como control se detalla en el talonario de la chequera, los datos necesarios para identificar el pago realizado.
- d) Las cuentas por cobrar están reconocidas al valor razonable, 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) Los implantes son importados y se valoran al costo de adquisición más los valores de importación que se incurran. Cada importación es numerada y sus documentos de respaldos tienen su archivo individual por importación. Contablemente utilizan el sistema de inventario permanente, y su costeo es por el método del Promedio Ponderado. No existe formalmente una política para determinar obsolescencia de los implantes. Existe el Procedimiento de Manejo de Implantes e Instrumental, para el control y salvaguarda de pérdidas físicas de estos inventarios. La empresa realiza cada lunes el inventario físico de los inventarios a cargo de la Jefa de Instrumentistas 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) Las provisiones se registran cuando la empresa tiene una obligación presente, realizando una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha de emisión de los Estados Financieros.

h) Se elaboran Presupuestos, flujos de caja e información gerencial, evaluando constantemente la actividad económica y financiera de la empresa.

✓ DISPOSICIÓN DE INFORMACIÓN

12. 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.

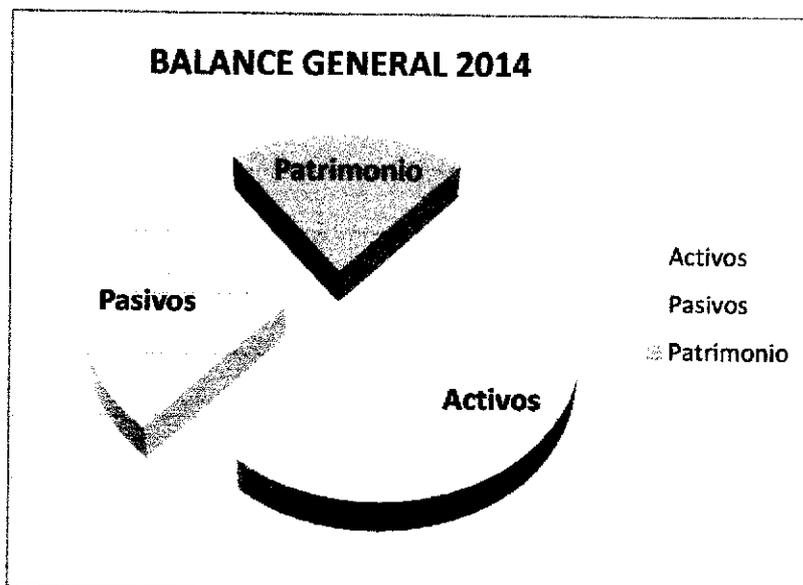
✓ ESTADOS FINANCIEROS

13. He revisado el Balance General de la Compañía ARG SPINE SYSTEMS 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.

14. 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\$ 892.403,77 dólares, en sus Pasivos US\$ 520.991,37 dólares y el Patrimonio es de US\$ 371.412,40 dólares. A continuación un Análisis Vertical en relación a los Activos Totales:

CUENTA	VALOR	%
Activos	892,403.77	
Pasivos	520,991.37	58.38%
Patrimonio	371,412.40	41.62%



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

CUENTA	2013	2014	Variación
ACTIVO CORRIENTE	625,775.59	881,538.34	255,762.75
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO*	13,275.39	10,865.43	(2,409.96)
PASIVO CORRIENTE	314,200.05	520,991.37	206,791.32
PATRIMONIO**	265,498.43	324,850.93	59,352.50
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	59,352.50	46,561.47	(12,791.03)

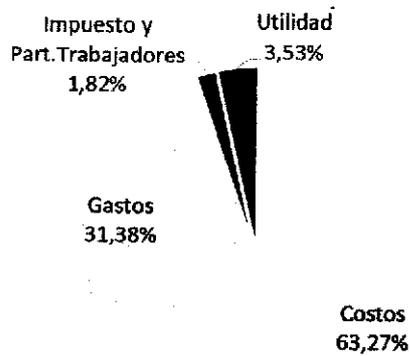
* Depreciación Anual

** Sin incluir Utilidad neta del Ejercicio

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

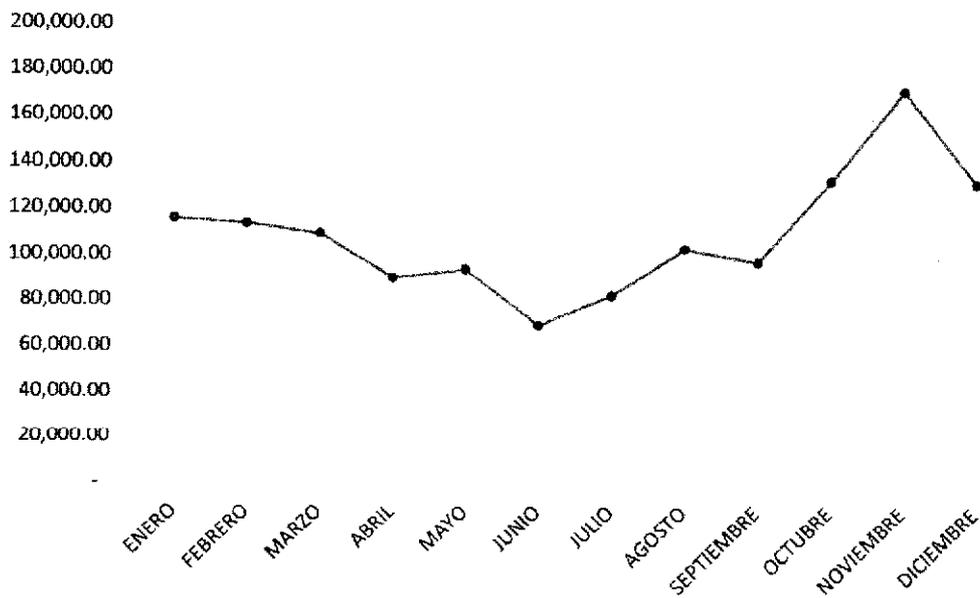
CUENTA	VALOR	%
Ingresos	1,317,915.56	
Costos	833,830.44	63.27%
Gastos	413,549.83	31.38%
Impuesto y Part. Trabajadores	23,973.82	1.82%
Utilidad	46,561.47	3.53%

Análisis Vertical en Relación al Ingreso



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

Ventas Mensuales Año 2014



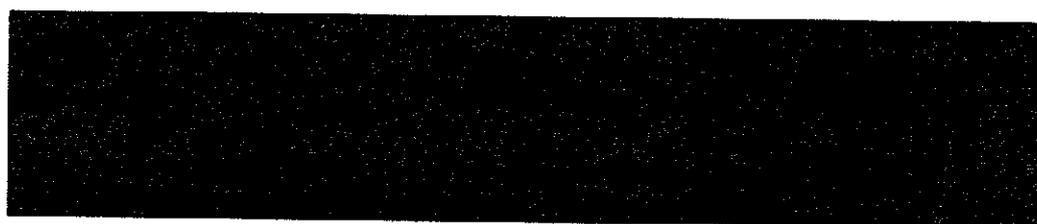
Análisis Financiero

Existe el equilibrio, entre continuidad y flexibilidad del financiamiento, a través de aportes de los socios, donde la compañía no tiene un costo financiero.

Razón Circulante:	=	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{881,538.34}{520,991.37}$	=	1.69
Nota: Por cada 1 dólar de deuda tenemos 1,69 dólares para cubrir deuda				

Razón Ácida	=	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{568,547.35}{520,991.37}$	=	1.09
Nota: Por cada 1,09 dólar de deuda tenemos 1,35 dólares para cubrir deuda.				

Capital de Trabajo	=	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} =$	=	360,546.97
Nota: La empresa cuenta con USD 360,546,97 dólares para su operación.				



15. En mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ARG SPINE SYSTEMS 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,

Dra. C.P.A Ruth Andrade Andrade
COMISARIO