
OFTALMOANDREC S.A.

Informe de Comisario
Por el ejercicio económico 2017

Quito, 02 de mayo de 2018

A la Junta General de Accionistas de
OFTALMOANDREC S.A.

En mi calidad de comisario de **OFTALMOANDREC S.A.**, y en cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías, la Resolución No. 92.1.4.0014 de septiembre 18 de 1992 de la Superintendencia de Compañías y la nominación de comisario principal que me hiciera la Junta General de Accionistas, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude o error.

BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. - Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que proveen la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

BASE DE PRESENTACIÓN.- Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías en Ecuador, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros.

Responsabilidad como comisario principal

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de **OFTALMOANDREC S.A.** por el año 2017 y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

La revisión fue efectuada en base a pruebas selectivas sobre la evidencia que soportan las cifras y revelaciones en los estados financieros, incluyó también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

He obtenido de los Administradores toda la información, documentación y registros sobre las operaciones que juzgué necesarios para analizar y emitir mi opinión; de igual manera he revisado el estado de situación financiera de **OFTALMOANDREC S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y su correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha, así como los libros sociales de la compañía.

La revisión fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la revisión provee una base razonable para expresar mi opinión.

ASPECTOS FINANCIEROS. - Los estados financieros correspondientes al período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016, revelan lo siguiente:

| | Diciembre 31, | |
|----------------------------|-----------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Activo corriente | US\$ 1,651,147 | 1,414,492 |
| Activo no corriente | 795 | 1,336 |
| Total activos | 1,651,942 | 1,415,828 |
| | | |
| Pasivo corriente | 1,408,860 | 1,163,098 |
| Pasivo no corriente | 12,461 | 39,851 |
| Patrimonio | 230,621 | 212,879 |
| Total pasivos y patrimonio | US\$ 1,651,942 | 1,415,828 |

RAZONES FINANCIERAS

| RAZONES FINANCIERAS | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| SOLVENCIA | 1.17 | 1.22 |
| Activo Corriente | 1,651,147 | 1,414,493 |
| Pasivo Corriente | 1,408,860 | 1,163,098 |
| LIQUIDEZ CORRIENTE | 0.99 | 0.93 |
| Activo Corriente - Inventarios | 1,392,722 | 1,081,648 |
| Pasivo Corriente | 1,408,860 | 1,163,098 |
| ESTRUCTURAL | 0.14 | 0.15 |
| Total Patrimonio | 230,621 | 212,879 |
| Total Activos | 1,651,944 | 1,415,828 |
| RENTABILIDAD SOBRE VENTAS | 0.02 | 0.02 |
| Utilidad Neta | 28,982 | 24,740 |
| Ventas Anuales | 1,434,168 | 1,444,154 |
| RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS | 0.02 | 0.02 |
| Utilidad Neta | 28,982 | 24,740 |
| Total Activos | 1,651,944 | 1,415,828 |
| RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO | 0.13 | 0.12 |
| Utilidad Neta | 28,982 | 24,740 |
| Patrimonio | 230,621 | 212,879 |

La Administración de la compañía **OFTALMOANDREC S.A.** proporcionó estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2017, de los cuales se pudo verificar y revisar los siguientes saldos:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|--------------------|-----------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Caja general | 100.00 | 100.00 |
| Bancos locales (i) | 6,344.28 | 48,771.89 |
| | 6,444.28 | 48,871.89 |

(i) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a dos cuentas bancarias en Entidades Financieras del país. No existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Cuentas por Cobrar | 1,318,804.64 | 997,413.96 |
| Garantías | 9,239.54 | 1,239.54 |
| Ant. a Proveedores Locales | 54.18 | 46,714.61 |
| Provision Ctas Incobrables | (14,809.40) | (11,595.49) |
| | 1,313,288.96 | 1,033,772.62 |

Activos por Impuestos Corrientes

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Cred Tributario A Favor (I.R) | 10,401.27 | 28,284.54 |
| Cred Tributario Renta | 12,818.88 | 519.04 |
| Credito Tributario Ret. Iva | 2,349.24 | 1,032.79 |
| Iva En Compras | 13,261.46 | 17,551.66 |
| | 38,830.85 | 47,388.03 |

Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Inv Insumos Cornea | 19,530.30 | 61,084.44 |
| Inv Diagnóstico Instrumental | 18,017.63 | 4,877.14 |
| Inv. Insumos Quirurgica | 78,245.27 | 145,835.20 |
| Inv. Insumos Refractiva | 15,879.09 | 29,139.09 |
| Inv. Repuestos Ingenieria | 4,197.39 | 1,779.64 |
| Inv. Equipos Cornea | 773.92 | - |
| Inv. Equipos Diagnóstico | 80,349.49 | 565.60 |
| Inv. Equipos Quirurgica | 41,402.35 | 89,563.16 |
| Inv. Equipos Refractiva | 0.02 | - |
| Importaciones En Transito | 30.00 | - |
| | 258,425.46 | 332,844.27 |

Propiedad, Planta y Equipo

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|----------------------------|---------------|-----------------|
| | 2017 | 2016 |
| Muebles Y Enseres | 540.70 | 540.70 |
| Equipo De Computación | 1,974.58 | 1,974.58 |
| Dep.Acum Muebles Y Enseres | (87.74) | (47.70) |
| Dep.Acum Equipo De Computa | (1,632.71) | (1,131.88) |
| | 794.83 | 1,335.70 |

Cuentas por Pagar Proveedores

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|--------------------------|---------------------|--------------|
| | 2017 | 2016 |
| Proveedores Locales | 6,222.39 | 9,389.76 |
| Proveedores Del Exterior | 1,174,233.84 | 1,128,061.57 |
| | 1,180,456.23 | |
| | 1,137,451.33 | |

Impuestos Corrientes por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Iva En Ventas | 37,324.33 | 31,835.31 |
| Retencion Fuente Por Pagar | 251.70 | 809.94 |
| Retencion Iva Por Pagar | 200.37 | - |
| Renta Empleados Por Pagar | 563.01 | 734.14 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 12,714.92 | 15,981.80 |
| | 51,054.33 | 49,361.19 |

Ingresos Anticipados

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|----------------------|-------------------|-------------|
| | 2017 | 2016 |
| Ingresos Anticipados | 115,000.00 | - |
| | 115,000.00 | - |

Este rubro es por la venta anticipada al cliente Dr. Francisco Rivera Delgado por la venta de 500 Interfases Catalys que se inicia la entrega a partir de enero de 2018, al momento de la entrega total se realizará el reconocimiento de los Ingresos.

Ingresos

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Ventas De Cornea | 217,680.21 | 266,049.14 |
| Ventas De Diagnóstico | 404,284.58 | 598,107.74 |
| Ventas De Ingenieria | 137,165.32 | 124,920.36 |
| Ventas De Quirurgica | 700,682.92 | 639,519.03 |
| Ventas De Refractiva | 161,627.50 | 67,423.98 |
| Devolucion En Ventas | (167,882.96) | (210,705.46) |
| Descuento En Ventas | (19,389.98) | (48,902.23) |
| | 1,434,167.59 | 1,436,412.56 |

Costo de Ventas

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Cornea Costo De Venta | (149,379.95) | (146,120.89) |
| Diagnóstico Costo De Venta | (212,247.27) | (175,475.17) |
| Ingenieria Costo De Venta | 1,568.43 | (5,561.18) |
| Quirurgica Costo De Venta | (390,921.54) | (304,731.42) |
| Refractiva Costo De Venta | (37,702.35) | (49,409.28) |
| | (788,682.68) | (681,297.94) |

Gastos Operacionales

Se conforma de la siguiente manera:

| | US\$ | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Arriendo | (1,126.60) | (8,917.40) |
| Bancarios | (47,367.54) | (40,869.23) |
| Combustibles | (1,678.58) | (2,723.93) |
| Depreciación | (540.87) | (576.94) |
| G. Gestión | (3,803.96) | (2,584.77) |
| Honorarios | (20,523.08) | (24,196.50) |
| Impuestos y Contribuciones | (10,836.82) | (13,162.84) |
| Incobrables | (3,213.91) | (3,672.94) |
| Mantenimiento | (242,906.22) | (253,190.28) |
| Servicios Básicos | (5,245.87) | (4,865.70) |
| Sueldos | (185,493.76) | (184,755.11) |
| Varios | (39,689.85) | (48,252.17) |
| Viajes | (35,866.20) | (127,180.51) |
| | (598,293.26) | (714,948.32) |

Compromisos y Contingencias

A la fecha del presente Informe (29 de marzo del 2018), la Administración de la Compañía considera que no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros, por las que se deba registrar un Activo o Pasivo Contingente.

Eventos Posteriores

Al 31 de diciembre del 2017 no se han presentado eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Opinión sobre Cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **OFTALMOANDREC S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Se pudo verificar que la Administración ha cumplido con las disposiciones emitidas por la Junta General de Accionistas y que sus libros sociales se encuentran adecuadamente manejados.



Lic. Fernando Cruz Ramírez, Msc.
C.P.A. Registro No. 17-1763
Comisario