

INFORME DE COMISARIO EJERCICIO FISCAL 2014

Señores Accionistas

NOVARTIS ECUADOR S.A

Quito, 13 de Abril 2015

En atención a mis funciones como Comisario de Novartis Ecuador S.A, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías y las regulaciones de la Superintendencia de Compañías pongo en su conocimiento el informe y opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre 2014, el mismo que se ha elaborado en base al análisis de la información proporcionada y la documentación financiera – contable, correspondiente al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas Explicativas, preparados por la administración.

Novartis Ecuador S.A. nace de la fusión de Ciba Geigy Ecuatoriana S.A con Sandoz Latinamericana Ecuador S.A en 1997, subsidiaria directa de Novartis Pharma AG, está dedicada a la comercialización de productos adquiridos a sus compañías relacionadas que lo realiza por medio de dos líneas de productos: la División Farmacéutica que representa el 97% de sus ventas y la División de Consumo con el 3% restante.

Durante el 2014 ha operado con normalidad, comercializando sus productos bajo el control de precios gubernamental, para Julio del 2014 se emitió el nuevo reglamento para la fijación de precios de medicamentos, este considera un nuevo mecanismo de cálculo en función de la mediana del precio de venta al público y presenta tres regímenes: Regulado, Liberado y Fijación Directa. La Administración de la compañía ha hecho un análisis de los posibles impactos incorporándolos en su proyección 2015.

Se ha podido verificar que Novartis Ecuador S.A cumple con todos los requisitos legales y los permisos de las instituciones correspondientes que garantizan la calidad de sus productos y la salud de sus clientes. Todas sus transacciones se encuentran evidenciadas en los estados financieros los cuales se basan en transacciones contables realizadas en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De la revisión efectuada y las pruebas aplicadas se puede mencionar que la Administración de Novartis Ecuador S.A en el 2014:

- Ha llevado adecuadamente los libros societarios dando cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías.
- Ha cumplido con el pago de las obligaciones tributarias, fiscales, municipales, laborales y de seguridad social constantes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, Registro Oficial Suplemento N° 303 de 19 de octubre de 2010; Código del Trabajo; Ley de Seguridad Social y Ley de Compañías.
- Presentó dentro de los plazos previstos en la Ley las declaraciones y pagos de impuestos ante los organismos de control.
- Cumplió con las disposiciones dadas por la Junta General de Accionistas respetando las normas legales, estatutarias y reglamentarias.
- Manejó adecuadamente la información contable, financiera y legal. Los procesos de control interno que realiza la compañía permiten obtener una base confiable donde se aplicaron pruebas para validar la información presentada.

Las cifras de los Estados Financieros analizados nos permiten observar que:

La compañía garantiza su cartera con un seguro de crédito, y sus principales ventas las realiza a Difare, Farcomed S.A y Econofarm S.A con las cuales mantiene una buena relación comercial y no presenta problemas de incobrabilidad. Del total de cuentas por cobrar el 84% se encuentra dentro del periodo normal de cobro de 0 a 60 días.

El rubro de inventarios representa el 43% del total de activos, para el 2014 el monto asciende a USD 19,449,155 y un monto de 1,954,110 como provisión para obsolescencia.

La compañía ha realizado préstamos para financiar su capital de trabajo, al 31 de Diciembre del 2014 mantenía obligaciones pendientes con Citibank N.A por USD 2,000,000 y Banco Bolivariano por USD 5,920,000.

Las obligaciones futuras con empleados como desahucio y jubilación patronal están debidamente respaldadas con los cálculos actuariales calculados por profesionales en la materia.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan un monto importante dentro del total del pasivo, en este rubro se encuentran descontadas las Notas de Crédito recibidas por sus relacionadas por descuentos en volumen de compras, devoluciones por caducidad y otros, en función de los lineamientos dados por la Casa Matriz.

Atendiendo a los esfuerzos realizados por la Administración de la compañía, las ventas se incrementaron en un 4% pasando de USD 65,050,654 en el 2013 a USD 67,336,537 en el 2014.

Para el 2014 el costo de ventas aumenta en un 7%, dentro de este rubro se encuentra USD 3,538,175 de provisión de productos obsoletos. Los gastos administrativos y de ventas pasan de USD 26,909,572 en el 2013 a USD 27,662,129 en el 2014, en este el 19% corresponde a gastos de personal, el 9% a promoción y publicidad y el 2% a muestras médicas, la diferencia hasta llegar al 100% se encuentra repartida en montos comparables para diferentes tipos de gastos.

La compañía está en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia pero considera que los resultados de este no darán lugar a ajustes que modifiquen los saldos presentados en los estados financieros que han sido analizados.

Siguiendo los lineamientos de su Casa Matriz ha adoptado medidas frente a los posibles riesgos operativos y financieros que por su giro de negocio se le puedan presentar.

Novartis ha registrado en sus estados financieros USD 57,841 de obligaciones con sus trabajadores por concepto de utilidades y un impuesto a la renta causado de USD 262,997.

Del análisis efectuado a la información proporcionada puedo indicar que esta presenta razonablemente desde el punto de vista contable y financiero la situación real de la compañía para el ejercicio económico 2014. Ha aplicado correctamente las disposiciones legales, reglamentarias y resolutivas en materia tributaria, societaria, de seguridad social, laboral, código de la producción y demás, lo que permite minimizar cualquier riesgo con las instituciones de control.

Agradezco a los señores accionistas y a los administradores de Novartis Ecuador S.A por la colaboración prestada para cumplir con mis funciones de Comisario de la compañía.

Atentamente



Lorena Navarrete V.

COMISARIO

Reg. CPA No. 26199