

Informe de Comisario "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

A los señores Accionistas de **TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A.**

En mi calidad de Comisario Principal de la empresa TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A.; he procedido a revisar los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017, así como la responsabilidad de los administradores sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros con base a normas legales, estatutarias y reglamentarias. Los datos y cifras de los mencionados documentos son de exclusiva responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad está en expresar una opinión sobre la razonabilidad de las operaciones y transacciones que se consignan en los estados financieros citados, que tienen directa relación con los procesos fundamentales y de apoyo de la Compañía.

Mi actividad técnica se ejecutó en base a normas de la Ley de Compañías del Ecuador, los Estatutos, las Resoluciones de Directorio y de Junta General de Accionistas de TQ INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A. Dichos sustentos permitieron realizar pruebas selectivas, revisiones y análisis como los que a continuación se puntualizan:

- **Administración**

En el Informe de administración presentado con fecha 4 de Abril del 2018, el Señor Darío E. Muñoz G., Gerente General, da a conocer su Informe de actividades del periodo 2017 haciendo énfasis que durante este periodo se consolidó la estructura funcional de la compañía en cumplimiento a los estatutos internos, particularmente a lo referente a "participar y ofertar en todo tipo de proceso licitatorio, gubernamental o privado, fijar ampliamente las condiciones y obtener proveedores y productos para el cumplimiento de los pliegos y contratos...", logrando adjudicarse un contrato de "Subasta Inversa Corporativa".

Adicionalmente con fecha 3 de abril del 2017 quedó inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito un aumento de capital por US\$ 40.000 (Cuarenta mil dólares), fortaleciendo así el patrimonio de la compañía.

- **Comercialización/Ventas**

La comercialización de los productos ha alcanzado resultados positivos, debido a la adjudicación de dos medicamentos con el Servicio de Contratación Pública SERCOP.

- **Laboral/Empleados**

Es importante mencionar el capital humano dentro de la empresa, se ha mantenido en el año 2017 y que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales de la estructura organizacional, adicionalmente se cumple a cabalidad todas las disposiciones de esta índole

SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA

La evaluación del control interno consiste en hacer una operación objetiva del mismo. Dicha evaluación se hace a través de la interpretación de los resultados de algunas pruebas efectuadas, las cuales tienen por finalidad establecer si se están realizando correctamente y aplicando los métodos, políticas y procedimientos establecidos por la dirección de TQ INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A.

Sobre el control interno contable la compañía dispone de una organización y de sistemas de información, los mismos que son administrados por la Gerencia Financiera que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud y proponer a la Administración medidas de mitigación para ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF de la compañía TQ INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A por el ejercicio del año 2017, correspondientes al Balance de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio, Estados de Flujo de Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el año 2017.

Los estados financieros y demás documentos referidos al inicio, se presentan razonablemente en todos sus aspectos, la posición financiera de la compañía TQ INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A así como, los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2017, de conformidad con los principios y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los libros y registros contables, y la información extra contable, están interrelacionados en el Sistema de Contabilidad vigente, y reflejan la correcta aplicación de las transacciones ejecutadas por TQ INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A en el año 2017.

El proceso y sistema contable están razonablemente respaldados en contratos, facturas, y demás comprobantes de venta, y por cierto en la correcta aplicación de leyes, reglamentos,

Informe de Comisario "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

resoluciones generales y procedimientos establecidos para el régimen tributario, laboral, societario, seguridad social, etc., así como en resoluciones y decisiones de Juntas de Socios y normas internas.

FINANCIERO

El activo corriente asciende al valor de USD \$ 71.931 dólares, que representa el 100 % del total de activos, ya que no posee activos no corrientes.

El pasivo corriente asciende a USD 33.659 dólares y no posee pasivos de largo plazo.

El patrimonio tuvo un incremento, el cual asciende a \$ 38.273 dólares, esto debido a la capitalización del aumento que se efectuó durante este año y el resultado del ejercicio.

Las ventas del 2017 alcanzaron a USD \$ 61.070 dólares, teniendo un incremento de US\$ 58.828 con relación al año 2016.

Los costos de ventas alcanzaron a USD \$ 41.703 dólares durante el año 2017, los gastos operacionales ascienden a \$ 13.897 dólares, arrojando una utilidad operacional de USD \$ 4.783 dólares.

El capital de trabajo en el año 2017 fue de USD \$ 38.273, por lo tanto la empresa obtuvo suficientes recursos económicos para atender sus obligaciones inmediatas. Esto se demuestra con un indicador de liquidez de 2.14.

Se adjunta cuadros de manera más detallada del análisis financiero realizado.

I RESUMEN FINANCIERO

<i>ITEM</i>	<i>DETALLE</i>	<i>Dic-17</i>	<i>Dic-16</i>	<i>Variación</i>	<i>%</i>
I.	ACTIVO	71.931	35.821	36.110	101%
	Activo Corriente	71.931	35.821	36.110	101%
	Activo no Corriente	0	0	0	0%
	PASIVO	33.659	403	33.255	100%
	Pasivo Corriente	33.659	403	33.255	100%
	Pasivo no Corriente	0	0	0	0%

Informe de Comisario "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

PATRIMONIO	38.273	35.418	2.855	8%
Capital Social	45.000	5.000	40.000	800%
Aportes para Futuras Capitalizaciones	0	40.000	-40.000	100%
Reservas	0	0	0	0%
Resultado de años anteriores	-9.582	0	-9.582	0%
Guancias y Pérdidas Acturiales	0	0	0	0%
Efectos de Adopción NIIF	0	0	0	0%
Resultado del ejercicio	2.855	-9.582	12.436	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	71.931	35.821	36.110	101%

II BALANCE GENERAL DETALLADO

Item	Detalle	Dic-17	Dic-16	Variación	%
ACTIVOS					
	CORRIENTES:	71.931	35.821	36.110	101%
111	CAJA Y BANCOS	50.424	33.717	16.707	100%
112	INVERSIONES TEMPORALES	0	0	0	0%
1131	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	18.506	2.004	16.501	823%
114	INVENTARIOS	2.569	100	2.469	100%
1134	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y SALDOS A FAVOR	432	0	432	0%
116	DIFERIDOS	0	0	0	0%
	FIJOS:	0	0	0	0%
1211	EDIFICIOS, TERRENOS, EQUIPOS Y VEHICULOS	0	0	0	0%
1213	DEPREC. ACUMULADA	0	0	0	0%
	NO CORRIENTE:	0	0	0	0%
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	0	0	0%
131103	ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	0	0%
	IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	0	0	0	0%
1313	OTROS ACTIVOS	0	0	0	0%
	TOTAL ACTIVO	71.931	35.821	36.110	101%
PASIVOS					
	CORRIENTES:	33.659	403	33.255	100%

Informe de Comisario "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0	0	0	0%
2111	PROVEEDORES NACIONALES	0	0	0	0%
	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	0	0	0	0%
212	IMPUESTOS POR PAGAR	45	5	40	100%
2117	I.E.S.S.	65	65	0	100%
21118	CIAS. RELACIONADAS	31.013	0	31.013	0%
2113	PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	1.354	0	1.354	0%
2134	PASIVOS ACUMULADOS	1.181	333	848	0%
	PROVISIONES	0	0	0	100%
	NO CORRIENTES:	0	0	0	0%
	OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	0	0	0	0%
21139	PENSIONES DE JUBILACIÓN Y OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0%
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	0	0	0%
	PASIVO DIFERIDO	0	0	0	0%
	TOTAL PASIVO	33.659	403	33.255	100%
PATRIMONIO					
3111	CAPITAL SOCIAL	45.000	5.000	40.000	800%
3113	APORTE FUTURO AUMENTO CAPT.	0	40.000	-40.000	100%
	RESERVAS	0	0	0	0%
313	RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	-9.582	0	-9.582	0%
	GANANCIAS Y PERIDAS ACTUARIALES	0	0	0	0%
	EFFECTOS DE ADOPCION NIIF.	0	0	0	0%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.855	-9.582	12.436	100%
	TOTAL PATRIMONIO	38.273	35.418	2.855	8%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	71.931	35.821	36.110	101%

III BALANCE DE RESULTADOS

ITEM	DETALLE	DIC-17	DIC-16	Variación	%
	INGRESOS				
41	Ventas, netas	61.070	2.242	58.828	100%
	Costo de ventas	41.703	1.566	40.137	100%
51	Costo de Mercadería Vendida	41.703	1.566	40.137	100%
	Costo de Bonificación	0	0	0	0%
	Costos de Mercadería en mal estado	0	0	0	0%

Informe de Comisario "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

	UTILIDAD BRUTA	19.367	676	18.691	100%
	GASTOS DE OPERACIÓN				
	Gastos de Ventas	6.382	72	6.310	100%
	Gastos de Ventas	0	0	0	0%
62	Gastos de Distribución	2.809	72	2.737	100%
64	Gastos de Promociones	3.573	0	3.573	0%
61-65	Gastos Administrativos	7.515	9.683	-2.168	100%
	Total Gastos de Operación	13.897	9.755	4.142	100%
	OTROS INGRESOS (EGRESOS)				
71	Otros Ingresos	1	0	1	0%
67-72	Otros Egresos	688	503	185	100%
	Total otros ingresos (egresos)	-687	-503	-184	100%
	Utilidad (Pérdida) antes de P. Trabajadores e Imp. Rta.	4.783	-9.582	-4.799	
	15% Participación Trabajadores	-710	0	-710	0%
	Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	4.066	-9.582	13.648	100%
	Impuesto sobre la Renta	-1.211	0	-1.211	0%
	Impuesto Diferido	0	0	0	0%
	UTILIDAD (PERDIDA) NETA	2.855	-9.582	12.437	100%
	EGRESOS	16.512	10.258	6.254	100%
	RESULTADO SEGÚN BALANCE	2.855	-9.582	12.437	100%

IV RAZONES FINANCIERAS:

ITEM	DETALLE		dic-17	dic-16
1	DEL CAPITAL DEL TRABAJO	= $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2,14	88,80
2	DE PROTECCION DEL PASIVO CORRIENTE	= $\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,34	12,39

Informe de Comisario "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

3	DE PROTECCION DEL PASIVO TOTAL	=	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$	1,14	87,80
4	DE ENDEUDAMIENTO	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	0,47	0,01
5	DE RENTABILIDAD	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	0,0746	-0,2705
6	RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL AJENO	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Pasivo (Capital Ajeno)}}$	0,0848	-23,7537
7	DEL CAPITAL INMOVILIZADO	=	$\frac{\text{Activo Fijo}}{\text{Capital Contable}}$	0,00	0,00
8	DEL MARGEN DE SEGURIDAD	=	$\frac{\text{Capital de Trabajo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,14	87,80
9	ROT.CARTERA	=	$\frac{\text{CX 360}}{\text{Ventas a Crédito}}$	109,09	321,84

Los estados financieros y demás documentos referidos al inicio, se presentan razonablemente en todos sus aspectos, la posición financiera de la compañía TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A así como, los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2017, de conformidad con los principios y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Es importante señalar que en mi calidad de comisaria principal de la compañía, he dado cumplimiento con todas las disposiciones constantes en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

Quito, 9 de Abril del 2018.



Ing. Marielisa Cobos Cando Msc.
Reg. No. 17-835
COMISARIO PRINCIPAL