

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 2018, 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 por el Señor Darío E. Muñoz G., Gerente General, da a conocer su Informe de actividades del periodo 2018 haciendo énfasis que durante este periodo siguió consolidándose 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...", en este tercer año de operaciones se continúa participando en las Subastas Inversa Corporativa realizada por el Servicio de Contratación Pública – SERCOP, logrando la ampliación de la comercialización, mediante acuerdos complementarios a la adjudicación de dos medicamentos.

- **Comercialización/Ventas**

La comercialización de los productos se enmarcó en los contratos firmados con el SERCOP producto de la Subasta Inversa, en los cuales nos adjudicaron dos medicamentos que son:

MEDICAMENTO	MONTO CONTRATO
LEVOTIROXINA DE 0.75 MG	117.974,00
ENALAPRIL DE 5 MG	50.427,00

INFORME DE COMISARIO - "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

El contrato público firmado por este proceso de licitación es por dos años contados a partir de agosto de 2017, sin embargo, de los valores fijados en los contratos, estos valores se pueden incrementar de acuerdo a las solicitudes de las instituciones beneficiarias y se aplicarían acuerdos complementarios.

Todos los servicios y productos ofertados están en función de los niveles de comercialización y producción establecida para este año 2018.

- **Laboral/Empleados**

Es importante mencionar el capital humano dentro de la empresa, se ha mantenido en el año 2018 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 COMPAÑIA

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. 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 ejercicio económico del año 2018.

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 2018, de conformidad con los principios y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera.

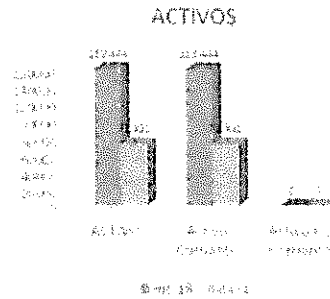
Los libros y registros contables, y la información extracontable, están interrelacionados en el Sistema de Contabilidad vigente, y reflejan la correcta aplicación de las transacciones ejecutadas por TQ INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A.

INFORME DE COMISARIO - "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

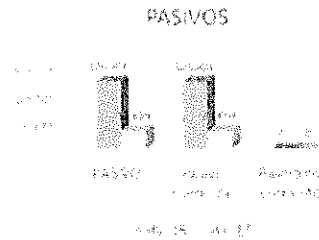
El proceso y sistema contable están razonablemente respaldados en contratos, facturas, y demás comprobantes de venta, y por cierto en la correcta aplicación de leyes, reglamentos, resoluciones generales y procedimientos establecidos para el régimen tributario, laboral, societario, seguridad social, etc., así como en resoluciones y decisiones de Juntas de Socios y normas internas.

FINANCIERO

El activo corriente asciende al valor de USD \$ 159.444 dólares, que representa el 100 % del total de activos, ya que no posee activos no corrientes.

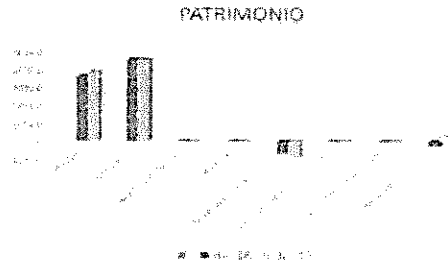


El pasivo corriente asciende a USD 123.803 dólares y no posee pasivos de largo plazo.

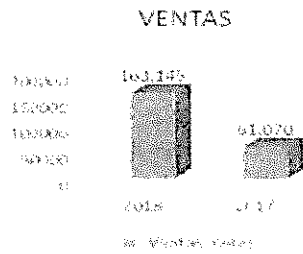


El patrimonio asciende a \$ 35.641 dólares, decreció por la pérdida del presente ejercicio.

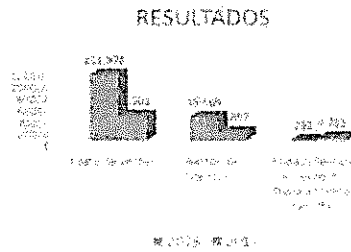
INFORME DE COMISARIO - "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."



Las ventas del 2018 alcanzaron a USD \$ 163.145 dólares, teniendo un incremento de US\$ 102.075 con relación al año 2017.



Los costos de ventas alcanzaron a USD \$ 111.703 dólares durante el año 2018, los gastos operacionales ascienden a \$ 39.569 dólares, arrojando una utilidad operacional de USD \$ 292 dólares.



INFORME DE COMISARIO - "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

El capital de trabajo en el año 2017 fue de USD \$ 35.640, por lo tanto, la empresa obtuvo suficientes recursos económicos para atender sus obligaciones inmediatas. Esto se demuestra con un indicador de liquidez de 1.29

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

RESUMEN FINANCIERO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ITEM	DETALLE	2018	2017	Variación	%
I.	ACTIVO	159.444	71.931	87.513	122%
	Activo Corriente	159.444	71.931	87.513	122%
	Activo no Corriente	0	0	0	0%
	PASIVO	123.803	33.659	90.144	268%
	Pasivo Corriente	123.803	33.659	90.144	268%
	Pasivo no Corriente	0	0	0	0%
	PATRIMONIO	35.641	38.273	-2.632	-7%
	Capital Social	45.000	45.000	0	0%
	Aportes para Futuras Capitalizaciones	0	0	0	0%
	Reservas	0	0	0	0%
	Resultado de años anteriores	-6.727	-9.562	2.855	-30%
	Ganancias y Pérdidas Actuariales	0	0	0	0%
	Efectos de Adopción NIIF	0	0	0	0%
	Resultado del ejercicio	-2.632	2.855	-5.486	-192%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	159.444	71.931	87.513	122%

ESTADO DE RESULTADOS

ITEM	DETALLE	2018	2017	Variación	%
	INGRESOS				
	Ventas, netas	163.145	61.070	102.075	167%
	Costo de ventas	111.978	41.703	70.275	169%
	Costo de Mercadería Vendida	111.978	41.703	70.275	169%

INFORME DE COMISARIO - "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

UTILIDAD BRUTA	51.187	19.367	31.800	164%
GASTOS DE OPERACIÓN				
Gastos de Ventas	37.580	6.382	31.198	489%
Gastos de Ventas	0	0	0	0%
Gastos de Distribución	16.543	2.809	13.734	489%
Gastos de Promociones	21.037	3.573	17.464	489%
Gastos Administrativos	1.989	7.515	-5.526	-74%
Total Gastos de Operación	39.569	13.897	25.672	185%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)				
Otros Ingresos	-150	1	151	0%
Otros Egresos	-11.155	688	-11.844	-1722%
Total otros Ingresos (egresos)	-11.305	-687	-10.619	1546%
Utilidad (Pérdida) antes de P. Trabajadores e Imp. Rta.	292	4.783	-4.491	-94%
15% Participación Trabajadores	.44	-718	674	-94%
Utilidad (Pérdida) antes de Impuestos	248	4.066	-3.818	-94%
Impuesto sobre la Renta	-2.881	-1.211	-1.670	138%
Impuesto Diferido	0	0	0	0%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-2.633	2.855	-5.487	-192%
EGRESOS	53.800	16.512	37.288	226%
RESULTADO SEGÚN BALANCE	-2.633	2.855	-5.487	-192%

RAZONES FINANCIERAS

ITEM	DETALLE	2018	2017
1	DEL CAPITAL DEL TRABAJO = $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	1,29	2,14
2	DE PROTECCION DEL PASIVO CORRIENTE = $\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,36	1,34
3	DE PROTECCION DEL PASIVO TOTAL = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Pasivo Total}}$	0,29	1,14

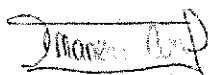
INFORME DE COMISARIO - "TQ. INSTITUCIONES DEL ECUADOR S.A."

4	DE ENDEUDAMIENTO	=	<u>Pasivo Total</u>	0,78	0,47
			<u>Activo Total</u>		
5	DE RENTABILIDAD	=	<u>Utilidad Neta</u>	0,0739	0,07
			<u>Patrimonio</u>		
6	RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL AJENO	=	<u>Utilidad Neta</u>	-0,0213	0,08
			<u>Pasivo (Capital Ajeno)</u>		
7	DEL CAPITAL INMOVILIZADO	=	<u>Activo Fijo</u>	0,00	0,00
			<u>Capital Contable</u>		
8	DEL MARGEN DE SEGURIDAD	=	<u>Capital de Trabajo</u>	0,29	1,14
			<u>Pasivo Corriente</u>		
9	ROT CARTERA	=	<u>CX 360</u>	156,59	109,09
			<u>Ventas a Crédito</u>		

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 2018, 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, 25 de abril del 2019.



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

