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 2019, 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**

  El Señor Darío E. Muñoz G., Gerente General, da a conocer su Informe de actividades del ejercicio económico 2019 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 cuarto año de operaciones se continua 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 ampliación de 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

  El contrato público firmado por este proceso de licitación es por dos años contados a partir de agosto de 2017, y a la fecha se tiene una prórroga hasta el 30 de junio del

2020 sin embargo, de los valores fijados en los contratos, estos valores se pueden incrementar de acuerdo a las solicitudes de las instituciones y se aplicarían procedimientos de "acuerdos complementarios".

Todos los servicios y productos ofertados están en función de los niveles de producción y comercialización propuestos para el año 2019.

- **Laboral/Empleados**

El capital humano de la compañía se ha mantenido en el año 2019 y se encuentran distribuidos en los diversos niveles operacionales de la estructura organizacional, adicionalmente se cumple a cabalidad todas las disposiciones de las entidades de control laboral (ministerio de trabajo, less).

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑIA

En el control interno 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.

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.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF de la compañía, 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 2019.

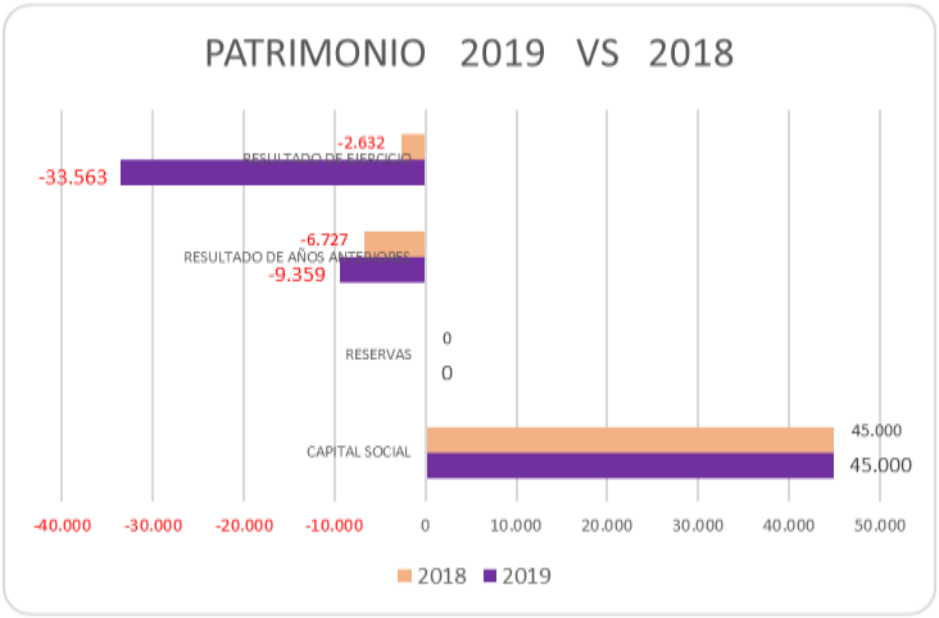
El proceso y sistema contable están razonablemente respaldados en contratos, facturas, y demás comprobantes de venta, y por cierto en la correcta aplicación de leyes, reglamentos, resoluciones generales y procedimientos establecidos para el régimen tributario, laboral, societario, seguridad social, etc.,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

FINANCIERO

El activo corriente asciende al valor de USD $ 55.750 dólares, que representa el 100 % del total de activos, ya que no posee activos no corrientes.

El pasivo corriente asciende a USD 53.672 dólares y no posee pasivos no corriente.

El patrimonio asciende a $ 2.078 dólares, decreció por la pérdida del presente ejercicio.



Las ventas del 2019 alcanzaron a USD $ 162.198 dólares, teniendo un decrecimiento de US$ 947 con relación al año 2018.

Los costos de ventas alcanzaron a USD $ 139.938 dólares durante el año 2019, los gastos operacionales ascienden a $ 13.881 dólares, arrojando una pérdida del ejercicio de USD $ 33.563 dólares.

El capital de trabajo en el año 2018 fue de USD $ 2.078, por lo tanto, la empresa si obtuvo recursos económicos para atender sus obligaciones inmediatas. Esto se demuestra con un indicador de liquidez de 1.04

Se adjunta los reportes detallados del análisis financiero realizado.

RESUMEN FINANCIERO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ITEM	DETALLE	dic-19	dic-18	Variación	%
I.	**ACTIVO**	**55.750**	**159.444**	**-103.694**	**-65%**
	ACTIVO CORRIENTE	55.750	159.444	-103.694	-65%
	ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0%
	PASIVO	**53.672**	**123.803**	**-70.131**	**-57%**
	PASIVO CORRIENTE	53.672	123.803	-70.131	-57%
	PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0	0%
	PATRIMONIO	**2.078**	**35.641**	**-33.563**	**-94%**
	CAPITAL SOCIAL	45.000	45.000	0	0%
	APORTE FUTURO AUMENTO CAPT.	0	0	0	0%
	RESERVAS	0	0	0	0%
	RESULTADO DE AÑOS ANTERIORES	-9.359	-6.727	-2.632	**39%**
	GANANCIAS Y PERIDAS ACTUARIALES	0	0	0	**0%**
	EFECTOS DE ADOPCION NIIF.	0	0	0	**0%**
	RESULTADO DEL EJERCICIO	-33.563	-2.632	-30.931	**1175%**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**55.750**	**159.444**	-103.694	**-65%**

ESTADO DE RESULTADOS

ITEM	DETALLE	dic-19	dic-18	Variación	%
	INGRESOS				
	VENTAS, NETAS	**162.198**	**163.145**	**-947**	**-1%**
	COSTO DE VENTAS	**139.938**	**111.978**	**27.960**	**25%**
	COSTO DE MERCADERIA VENDIDA	139.938	111.978	27.960	25%
	COSTO DE BONIFICACION	0	0	0	0%
	COSTO DE MERCADERIA EN MAL ESTADO	0	0	0	0%
	UTILIDAD BRUTA	**22.260**	**51.167**	**-28.907**	**-56%**
	GASTOS DE OPERACIÓN				
	GASTOS DE VENTAS	**12.917**	**37.580**	**-24.663**	**-66%**
	GASTOS DE VENTAS	0	0	0	0%

GASTOS DE DISTRIBUCION	12.917	16.543	-3.626	0%
GASTOS DE PROMOCIONES	0	21.037	-21.037	0%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	964	1.989	-1.025	-52%
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	**13.881**	**39.569**	-25.688	-65%
OTROS INGRESOS (EGRESOS)				
OTROS INGRESOS	266	-150	416	67%
OTROS EGRESOS	-40.647	-11.156	-29.491	100%
TOTAL OTROS INGRESOS/EGRESOS	**-40.381**	**-11.306**	**-29.075**	220%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE P. TRABAJADORES E IMP. RTA.	-32.002	292	-32.294	-11060%
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0	-44	44	-100%
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	-32.002	248	-32.250	-12994%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-1.907	-2.881	974	-34%
AJUSTE IMPUESTO A LA RENTA AÑO ANTERIOR	346	0	346	0%
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	-33.563	-2.633	-30.930	1175%
EGRESOS	**55.823**	**53.800**	**2.023**	4%
RESULTADO SEGÚN BALANCE	**-33.563**	**-2.633**	**-30.930**	1175%

RAZONES FINANCIERAS

ITEM	DETALLE			dic-19	dic-18
1	DEL CAPITAL DEL TRABAJO	=	Activos Corrientes / Pasivos Corrientes	1,04	1,29
2	DE PROTECCION DEL PASIVO CORRIENTE	=	Capital Contable / Pasivo Corriente	0,84	0,36
3	DE PROTECCION DEL PASIVO TOTAL	=	Patrimonio / Pasivo Total	0,04	0,29
4	DE ENDEUDAMIENTO	=	Pasivo Total / Activo Total	0,96	0,78
5	DE RENTABILIDAD	=	Utilidad Neta / Patrimonio	-16,15	-0,07
6	RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL AJENO	=	Utilidad Neta / Pasivo (Capital Ajeno)	-0,63	-0,02
7	DEL CAPITAL INMOVILIZADO	=	Activo Fijo / Capital Contable	0,00	0,00
8	DEL MARGEN DE SEGURIDAD	=	Capital de Trabajo	0,04	0,29

			Pasivo Corriente		
9	ROT.CARTERA	=	CX 360	58,92	156,59
			Ventas a Crédito		

Los estados financieros, los libros y registros contables, y la información extracontable, están interrelacionados en el Sistema de Contabilidad vigente, 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 2019, están 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, 04 de mayo del 2020

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