

## **INFORME DE COMISARIO**

16 de marzo de 2018

A los Accionistas de

### **ACINO-PHARMA ECUADOR S.A.**

1. He revisado los estados financieros de ACINO-PHARMA ECUADOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de ACINO-PHARMA ECUADOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias; así como de evaluar la capacidad de negocio en marcha y aplicar los principios contables respectivos.
3. Mi responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en mi revisión. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas o relevantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, se toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros; y, si existen o no dudas significativas sobre la capacidad para continuar como empresa en marcha.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ACINO-PHARMA ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2017, y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las NIIF.
5. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi revisión de los referidos estados financieros, a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, la Resolución No. 14 de la Superintendencia de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, a continuación informo:
  - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la compañía.
  - b) El examen de los estados financieros incluyó el estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado con el alcance previsto en las Normas Internacionales de Auditoría a exámenes de estados financieros.
  - c) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias o de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de los administradores de la Compañía.

El cumplimiento de las normas legales, laborales, tributarias, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son de responsabilidad de la administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

6. Este informe de comisario es de uso exclusivo de los Accionistas y de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las

disposiciones legales vigentes. Por lo tanto, no puede ser distribuido, copiado o entregado a otras personas y organismos.

Muy atentamente,



María Rosa Guerra  
Contador Público Autorizado  
Registro No. 21646  
Comisario

**ACINO-PHARMA ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION**  
**Al : 31 de Diciembre del 2017**

<b>CORRIENTE:</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,236,858
Cuentas por cobrar comerciales	2,461,750
Otras cuentas por cobrar	8,552
Inventarios	2,012,215
Impuestos por recuperar	<u>276,695</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5,996,070</b>
<b>NO CORRIENTE:</b>	
Propiedades y equipos	126,668
Impuesto a la renta diferido	<u>42,858</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE:</b>	<b>169,526</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>6,165,596</b>

<b>CORRIENTE:</b>	
Cuentas por pagar comerciales	69,534
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4,466,706
Impuestos por pagar	182,179
Impuesto a la renta por pagar	47,634
Provisiones	<u>201,872</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>4,967,925</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	700,000
Provisiones por beneficios a empleados	<u>69,750</u>
<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>769,750</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>5,737,675</b>

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
	<u>325,000</u>
<b>CAPITAL SOCIAL, NETO</b>	<b>325,000</b>
Resultados acumulados	<u>102,921</u>
<b>GANANCIAS RETENIDAS, Neto</b>	<b>102,921</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>427,921</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>6,165,596</b>

**ACINO-PHARMA ECUADOR S.A.**  
**Estado de Resultados**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017**

Ingresos por ventas	8,992,590
Costo de las ventas	<u>(5,457,922)</u>
Utilidad Bruta	3,534,668
Gastos de administración	(1,001,714)
Gastos de venta	(2,333,712)
Otros (egresos) ingresos neto	<u>(11,073)</u>
Utilidad operacional	188,169
Ingresos (costos) financieros	(31,971)
(Pérdida) / Utilidad antes del Impuesto a la Renta	<u>156,198</u>
Impuesto a la Renta Corriente	(4,776)
<b>Pérdida neta</b>	<b>151,422</b>