

Informe de Comisario "TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR"

A los señores Accionistas de TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A.

OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES, DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS, ASÍ COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL.

En mi calidad de Comisario Principal de la empresa TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A; he procedido a revisar los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2015, 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 TECNOQUIMICAS 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 14 de abril del 2016, el Señor Dario E. Muñoz G., Gerente General, da a conocer su Informe de actividades del periodo 2015 haciendo énfasis en el Entorno Político-Económico, El Mercado Farmacéutico y el negocio TQE y los Resultados obtenidos de su gestión.

• **Comercialización/Ventas**

La comercialización de los productos ha logrado resultados positivos y el posicionamiento en el mercado continúa siendo significativo, se debe hacer hincapié que se lanzaron 14 referencias de productos nuevos, 10 menos que las lanzadas en el año 2014.

El número de lanzamientos es el menor en los últimos años debido a la incertidumbre en la fijación de precios techo por parte del gobierno.

• **Laboral/Empleados**

Es importante mencionar el capital humano dentro de la empresa, se ha mantenido en el año 2015, alcanzando a 105 empleados distribuidos en todo el país.

Informe de Comisario "TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR"

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 TECNOQUIMICAS DE ECUADOR S.A.

Uno de los procedimientos más relevantes es sobre el control logístico de sus inventarios a nivel nacional, el mismo que es realizado por una empresa independiente conocida como ILS Corporation ubicada en la ciudad de Guayaquil. Adicionalmente cuenta con un punto de ventas en la ciudad de Quito.

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 TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A por el ejercicio del año 2015, 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 2015. Dichos Estados Financieros expresan el resultado de la correcta aplicación de principios, normas, y criterios técnicos contables, por tanto, sus cifras son confiables. A ello debemos agregar que la ejecución de sistemas contables computarizados, modernos y profesionalmente muy bien dirigidos, contribuye a la veracidad de las cifras expresadas en estos Balances.

Es significativo mencionar que mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías de fecha 20 de noviembre del 2008, TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A. se encontró dentro del primero grupo de aplicación de NIIF, por lo que su aplicabilidad se está dando desde el 1ro de enero del 2011, siendo éste su quinto año de aplicación lo que permite una mejor evaluación y comparación de los Estados Financieros.

Adicionalmente contratan auditores independientes para ratificar la información de sus balances. Este año la firma de auditoría externa es DELOITTE & TOUCHE.

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 TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A en el año 2015.

Informe de Comisario "TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR"

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 \$ 12.413.814 dólares, que representa el 90,55% del total de activos, disminuyéndose en un 22% con respecto al año 2014. Los activos no corrientes representan el 9,45% del total de activos, existiendo un decrecimiento del 15% en relación al año 2014.

El pasivo corriente asciende a USD \$ 6.839.688 dólares, disminuyendo en US\$ 3.479.271 con relación al año 2014. El pasivo no corriente asciende a USD \$ 208.479 dólares, siendo el 2.96% del total de los pasivos y decreciendo en un valor de US\$ 283.215.

El patrimonio tuvo un incremento de \$ 34.558 dólares con relación al año 2014, esto debido al resultado de las reservas, resultado de ejercicios anteriores, Ganancias y pérdidas actuariales, Efectos por Adopción a NIIF's.

Las ventas del 2015 alcanzaron a USD \$ 24.388 mil, menor en USD \$ 1.605 mil con respecto al 2014, equivalente a un 6.17% menos.

Los costos de ventas alcanzaron a USD \$ 14.177 mil, menor en USD \$ 3.886 mil al año 2014, los gastos operacionales ascienden a \$ 8.776 mil mayor en US \$ 2.537 mil con respecto al año 2014, arrojando una ganancia operacional de USD \$ 9.996 dólares.

La Empresa presenta una pérdida en el ejercicio del año 2015 de USD \$ 181.690 (luego del pago de impuestos, impuestos diferidos relacionados con la aplicación de NIIFS y participación de trabajadores) siendo inferior en US\$ 270.486 con respecto al año anterior.

El capital de trabajo en el año 2015 fue de USD \$ 5.574 mil, por lo tanto la empresa obtuvo suficientes recursos económicos para atender sus obligaciones inmediatas. Esto se demuestra con un indicador de liquidez de 1.81.

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

CME

Informe de Comisario "TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR"

1.- RESUMEN FINANCIERO

ITEM	DETALLE	dic-15	dic-14	Variación	
I.	ACTIVO	13.708.927	17.436.855	-3.727.928	-21%
	Activo Corriente	12.413.814	15.915.165	-3.501.351	-22%
	Activo no Corriente	1.295.113	1.521.690	-226.577	-15%
	PASIVO	7.048.167	10.810.653	-3.762.486	-35%
	Pasivo Corriente	6.839.688	10.318.959	-3.479.271	-34%
	Pasivo no Corriente	208.479	491.694	-283.215	-58%
	PATRIMONIO	6.660.760	6.626.202	34.558	1%
	Capital Social	5.000.000	5.000.000	0	0%
	Aportes para Futuras Capitalizaciones	0	0	0	0%
	Reservas	223.526	214.646	8.880	0%
	Resultado de años anteriores	1.505.467	1.425.551	79.916	6%
	Ganancias y Pérdidas Actuariales	168.455	-47.793	216.248	-452%
	Efectos de Adopción NIIF	-54.998	-54.998	-0	0%
	Resultado del ejercicio	-181.690	88.796	-270.486	-305%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13.708.927	17.436.855	-3.727.928	-21%

2.- RAZONES FINANCIERAS

ITEM	DETALLE	dic-15	dic-14
1	DEL CAPITAL DEL TRABAJO	1,81	1,54
2	DE PROTECCION DEL PASIVO CORRIENTE	0,73	0,48
3	DE PROTECCION DEL PASIVO TOTAL	0,95	0,61
4	DE ENDEUDAMIENTO	0,51	0,62

Informe de Comisario "TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR"

5	DE RENTABILIDAD	-0,0273	0,01
6	RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL AJENO	-0,0258	0,01
7	DEL CAPITAL INMOVILIZADO	0,25	0,30
8	DEL MARGEN DE SEGURIDAD	0,81	0,54
9	ROT.CARTERA	115,85	119,53

Los estados financieros y demás documentos referidos al inicio, se presentan razonablemente en todos sus aspectos, la posición financiera de la compañía TECNOQUIMICAS DEL ECUADOR S.A así como, los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2015, de conformidad con los principios y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito, 29 de abril del 2016.



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