

INFORME DE COMISARIO

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías, y como Comisario de la empresa **TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S. A.**, pongo en su conocimiento Señores Socios de la Empresa, el informe de análisis y revisión de los Estados Financieros de Situación y Resultados correspondientes al período Enero – Diciembre de 2016, en base a la información proporcionada por los administradores de la empresa.

La responsabilidad exclusiva de los Estados Financieros corresponde a la actual Administración de la Empresa.

CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS LEGALES DE LA EMPRESA

- ✓ Las actividades económicas que realiza la Empresa están basadas en lo que dispone y faculta la Ley de Compañías y la Ley de Régimen Tributario.
- ✓ Su administración está regida de acuerdo a normas y procedimientos establecidos en los manuales y reglamentos internos.
- ✓ La administración de la empresa cumple con sus obligaciones legales, estatutarias, y reglamentarias, así como con las resoluciones adoptadas por la Junta General de Socios.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA EMPRESA

Considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, contribuyendo a gestionar información financiera confiable y promoviendo el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

MONTOS PRESENTADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se obtuvo de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones examinadas de manera selectiva. Adicional a esto se revisó el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados del Resultado Integral, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

ANÁLISIS CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ✓ El Sistema contable que utiliza la empresa, está dentro de las normas y parámetros establecidos por la legislación ecuatoriana.
- ✓ Los Estados Financieros correspondientes al período Enero – Diciembre 2016, están presentados razonablemente de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

- ✓ A continuación se presenta el análisis horizontal del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre del 2016:

TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A				
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO				
INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016				
CUENTAS	2016	2015	Var. Abs.	Var. Rel.
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	239,583.41	174,859.65	64,723.76	37.01
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	17,851.76	7,692.87	10,158.89	132.06
ACTIVOS FINANCIEROS	177,568.17	119,476.33	58,091.84	48.62
CxC clientes	101,161.89	42,196.77	58,965.12	139.74
Anticipo a proveedores y contr	19,500.00	15,000.00	4,500.00	30.00
CxC empleados y trabajadores	316.90	595.71	-278.81	-46.80
Retenciones renta	13,223.38	11,493.93	1,729.45	15.05
Retencion Iva	43,366.00	48,875.22	-5,509.22	-11.27
Crédito tributario Imp sal cap	0.00	1,314.70	-1,314.70	-100.00
INVENTARIOS	44,163.48	47,690.45	-3,526.97	-7.40
Inventarios en general	6,394.72	20,141.02	-13,746.30	-68.25
Materia prima	33,349.24	25,900.75	7,448.49	28.76
Productos terminados	4,419.52	1,648.68	2,770.84	168.06
ACTIVO NO CORRIENTE	173,772.61	207,976.24	-34,203.63	-16.45
Propiedad, planta y equipo	173,772.61	207,976.24	-34,203.63	-16.45
TOTAL ACTIVO	413,356.02	382,835.89	30,520.13	7.97
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	112,854.35	127,897.33	-15,042.98	-11.76
CUENTAS POR PAGAR	54,468.10	54,163.63	304.47	0.56
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS	4,000.00	29,843.64	-25,843.64	-86.60
OBLIGACIONES LABORALES	54,386.25	43,890.06	10,496.19	23.91
Sueldos y salarios	16,703.68	14,687.67	2,016.01	13.73
IESS en general	7,943.19	7,253.60	689.59	9.51
Décimo tercer sueldo	1,858.56	1,689.67	168.89	10.00
Décimo cuarto sueldo	4,117.50	4,277.50	-160.00	-3.74
Vacaciones	12,215.15	14,634.58	-2,419.43	-16.53
Fondo de reserva	1,499.77	1,347.04	152.73	11.34
15% Partícip. Trabajadores	10,048.40	0.00	10,048.40	
PASIVO NO CORRIENTE	10,269.97	19,280.00	-9,010.03	-46.73
PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS	10,269.97	19,280.00	-9,010.03	-46.73
TOTAL PASIVO	123,124.32	147,177.33	-24,053.01	-16.34
PATRIMONIO	248,815.48	294,225.38	-47,609.88	-16.18
CAPITAL SOCIAL	146,500.00	146,500.00	0.00	0.00
CAPITAL SOCIAL	146,500.00	146,500.00	0.00	0.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	55,609.07	55,609.07	0.00	0.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	55,609.07	55,609.07	0.00	0.00
RESERVAS	28,906.40	21,067.67	7,838.73	37.21
RESERVA LEGAL	28,906.40	21,067.67	7,838.73	37.21
RESULTADOS ACUMULADOS	15,600.01	71,048.62	-55,448.61	-78.04
Utilidad Año Corriente	70,548.54	78,387.27	-7,838.73	-10.00
Pérdida años anteriores	-58,566.96	0.00	-58,566.96	
Pérdidas y ganancias actuarial	3,618.43	-7,338.65	10,957.08	-149.31
UTILIDAD DEL EJERCICIO	43,616.22	-58,566.80	102,183.02	-174.47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	413,356.02	382,835.89	30,520.13	7.97

TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A				
ESTADO DE RESULTADOS				
INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016				
CUENTAS	2016	2015	Var. Abs.	Var. Rel.
Venta cilindros para envasar g	0.00	21,428.58	-21,428.58	-100.00
Mantenimiento de cilindros	373,135.18	435,706.00	-62,570.82	-14.36
Venta de carretilla	0.00	66.08	-66.08	-100.00
Maquilado	140,775.45	55,008.05	85,767.40	155.92
OTROS INGRESOS	182,504.37	77,409.82	105,094.55	135.76
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	5,938.71	52,719.03	-46,780.32	-88.74
Intereses ganados	0.00	706.01	-706.01	-100.00
Multas empleados	0.00	0.10	-0.10	-100.00
Otros ingresos	5,938.71	52,012.92	-46,074.21	-88.58
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION	107,149.68	130,395.47	-23,245.79	-17.83
UTILIDAD BRUTA	595,204.03	511,942.09	83,261.94	16.26
GASTOS				
Costo de producción cil.	245,659.00	252,355.92	-6,696.92	-2.65
Costos de administrativos y ge	261,269.56	290,870.22	-29,600.66	-10.18
Otros costos administrativos	18,859.42	23,041.47	-4,182.05	-18.15
UTILIDAD DE OPERACIÓN	69,416.05	-54,325.52	123,741.57	-227.78
Costos financieros	2,426.69	4,241.28	-1,814.59	-42.78
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	66,989.36	-58,566.80	125,556.16	-214.38
Participación a trabajado res	10,048.40	0.00	10,048.40	0.00
Impuesto a la renta	13,324.74	0.00	13,324.74	0.00
UTILIDAD NETA	43,616.22	-58,566.80	102,183.02	-174.47

INDICES FINANCIEROS

Se indican los principales indicadores de los estados financieros que definen la situación de la compañía:

✓ Razones de liquidez

Índice	2016	2015
Razón corriente	2.12	1.37
Capital neto de trabajo	126,729.06	48,962.32
Prueba acida	1.73	0.99

En TECNERO, para el año 2015, para cada dólar de obligación vigente contaba con USD \$ 1,37 para respaldarla, es decir, que del cien por ciento de sus ingresos el 73.14% eran para pago de sus obligaciones y el 26.86% le quedan disponibles. Con respecto al año 2016, puedo decir que su liquidez aumentó, ya que antes se destinaba el 73.14% del total de sus ingresos para cubrir las obligaciones, en cambio ahora solo destina 47.10% para el respaldo de las mismas.

Seguidamente, podemos observar que en el año 2016 el capital neto de trabajo aumentó en USD \$79,766.74 con respecto al año 2015; es decir, una vez que la compañía cancela todas sus obligaciones corrientes, le queda USD \$ 126.729.06 para atender las obligaciones que puedan surgir en el normal desarrollo de sus actividades económicas.

En la prueba ácida, podemos observar que la compañía en el año 2016, por cada dólar que debe a corto plazo, dispone para su cancelación USD \$ 1,73 en activos corrientes de fácil realización, sin tener que recurrir a la venta de inventarios, índice que ha mejorado con relación al año 2015 que la empresa no hubiese alcanzado a cubrir sus obligaciones sin liquidar parte de sus inventarios.

✓ Endeudamiento

Índice	2016	2015
Endeudamiento sobre activos totales	29.79 %	38.44 %
Apalancamiento	49.93 %	50.02 %
Concentración de endeudamiento corto plazo	91.66 %	86.90 %
Concentración de endeudamiento largo plazo	8.34 %	13.10 %

Se observa que la participación de los acreedores para el año 2016 es del 29.79% y para el año 2015 fue de 38.44%, sobre el total de los activos de la compañía.

Con relación al índice de apalancamiento podemos decir que para el año 2015 el 50,02% y para el año 2016 49,93% de su patrimonio está comprometido con los acreedores.

Finalmente, con relación a la concentración de endeudamiento, la compañía TECNERO en el año 2016 tiene el 91,66% de sus obligaciones a corto plazo, mientras que el 8,34% a largo plazo. De misma manera para el año 2015 la concentración de endeudamiento a largo plazo fue de 13,10% y a corto plazo de 86,90%.

✓ Rentabilidad

Índice	2016	2015
Rentabilidad del patrimonio	17.69 %	-19.91 %
Margen operacional de utilidad	13.51 %	-10.61 %
Gastos de administración y ventas	54.51 %	61.29 %
Margen bruto de utilidad	115.82 %	99.95 %
Margen neto de utilidad	8.49 %	-11.43 %

La rentabilidad del patrimonio para el año 2016 fue de 17,69% y de -19,91% para el año 2015; existiendo un aumento en la rentabilidad de la inversión de los accionistas del 37,59%.

Además, TECNERO, generó una utilidad operacional de 13,51% para el año 2016 y de -10,61% para el año 2015, evidenciando un incremento de la utilidad operacional.

Por otra parte, de acuerdo con la participación de los gastos de administración y ventas sobre las ventas, se puede observar que para el año 2016 es de 54,51%,

mientras que para el año 2015 fue de 61,29%. Existiendo un decrecimiento de esta participación del 6,78%.

También, con el margen bruto de utilidades, podemos concluir que existe un incremento del 15,85% para el periodo comprendido entre el año 2016 y 2015, cuyos índices fueron de 115,82% y 99,95% respectivamente.

Finalmente, las ventas del año 2016 con relación al 2015 generaron para la compañía el 8,49% y el -11,43% de utilidad neta respectivamente, existiendo un aumento de 19,92% en la utilidad del año 2016.

CONCLUSIÓN

Luego de una verificación de los Estados Financieros pude constatar que los mismos reflejan adecuada y razonablemente el resultado de las operaciones así como el estado de la situación financiera de la sociedad de acuerdo con lo expresado por el contador, razón por la cual me permito recomendar la aprobación de dichos Estados Financieros tal y como fueron presentados.

Como resultado de la revisión citada, me permito exhortar además la gestión administrativa hasta la fecha.

Atentamente,



Lic. Karina Pineda T.
COMISARIO

