

Loja, 25 de Marzo de 2018

INFORME DE COMISARIO

En cumplimiento con lo dispuesto en el Art. 279 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 periodo Enero – Diciembre de 2017, 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 2017.

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 periodo Enero – Diciembre 2017, están presentados razonablemente de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y a Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

INFORME DE COMISARIO 2017

- ✓ A continuación se presenta el análisis horizontal del Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre del 2017:

TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A				
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO				
INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017				
CUENTAS	2017	2016	Var. Abs.	Var. Rel.
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	314,279.25	239,583.41	74,695.84	31.18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	78,086.44	17,851.76	60,234.68	337.42
ACTIVOS FINANCIEROS	173,585.17	177,568.17	-3,983.00	-2.24
CxC clientes	57,087.35	101,161.89	-44,074.54	-43.57
Anticipo a proveedores y contr	15,772.88	19,500.00	-3,727.12	-19.11
CxC empleados y trabajadores	245.13	316.90	-71.77	-22.65
CXC Dudoso cobro	4000	0	4,000.00	100.00
Retenciones renta	19,305.64	13,223.38	6,082.26	46.00
Retención IVA	77,174.17	43,366.00	33,808.17	77.96
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	11,894.90	0.00	11,894.90	100.00
Activos mantenidos para la venta	11,894.90	0.00	11,894.90	100.00
INVENTARIOS	50,712.74	44,163.48	6,549.26	14.83
Inventarios en general	18,827.80	6,394.72	12,433.08	194.43
Materia prima	29,057.66	33,349.24	-4,291.58	-12.87
Productos terminados	2,827.28	4,419.52	-1,592.24	-36.03
ACTIVO NO CORRIENTE	1,494,362.33	173,772.61	1,320,589.72	759.95
Propiedad, planta y equipo	207,976.24	173,772.61	34,203.63	19.68
TOTAL ACTIVO	1,808,641.58	413,356.02	1,395,285.56	337.55
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE	387,987.75	112,854.35	275,133.40	243.80
CUENTAS POR PAGAR	335,978.38	54,468.10	281,510.28	516.84
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS	0.00	4,000.00	-4,000.00	-100.00
OBLIGACIONES LABORALES	52,009.37	54,386.25	-2,376.88	-4.37
Sueldos y salarios	16,225.75	16,703.68	-477.93	-2.86
IESS en general	6,395.52	7,943.19	-1,547.67	-19.48
Décimo tercer sueldo	1,752.99	1,858.56	-105.57	-5.68
Décimo cuarto sueldo	4,375.00	4,117.50	257.50	6.25
Vacaciones	16,842.13	12,215.15	4,626.98	37.88
Fondo de reserva	1,355.00	1,499.77	-144.77	-9.65
15% Particip. Trabajadores	5,062.98	10,048.40	-4,985.42	-49.61
PASIVO NO CORRIENTE	10,396.87	10,269.97	126.90	1.24
PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS	10,396.87	10,269.97	126.90	1.24
TOTAL PASIVO	398,384.62	123,124.32	275,260.30	223.56
PATRIMONIO	1,390,230.30	246,615.48	1,143,614.82	463.72
CAPITAL SOCIAL	1,246,938.00	146,500.00	1,100,438.00	751.15
CAPITAL SOCIAL	1,246,938.00	146,500.00	1,100,438.00	751.15
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	55,609.07	55,609.07	0.00	0.00

INFORME DE COMISARIO 2017

APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	55,609.07	55,609.07	0.00	0.00
RESERVAS	33,268.03	28,906.40	4,361.63	15.09
RESERVA LEGAL	33,268.03	28,906.40	4,361.63	15.09
RESULTADOS ACUMULADOS	54,415.20	15,600.01	38,815.19	248.82
Utilidad Años Anteriores	109,803.13	70,548.54	39,254.59	55.64
Pérdida años anteriores	-58,566.96	-58,566.96	0.00	
Pérdidas y ganancias actuarial	3,179.03	3,618.43	-439.40	-12.14
UTILIDAD DEL EJERCICIO	20,026.66	43,616.22	-23,589.56	-54.08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,808,641.58	413,356.02	1,395,285.56	337.55

TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A				
ESTADO DE RESULTADOS				
INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016				
CUENTAS	2017	2016	Var. Abs.	Var. Rel.
Venta cilindros para envasar g	0.00	0.00	0.00	0.00
Mantenimiento de cilindros	499,753.54	373,135.18	126,618.36	33.93
Venta de carretilla	0.00	0.00	0.00	0.00
Maquilado	135,815.31	140,775.45	-4,960.14	-3.52
OTROS INGRESOS	103,194.99	182,504.37	-79,309.38	-43.46
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	5,364.38	5,938.71	-574.33	-9.67
Intereses ganados	9.33	0.00	9.33	100.00
Multas empleados	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	5,355.05	5,938.71	-583.66	-9.83
COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION	108,488.43	107,149.68	1,338.75	1.25
UTILIDAD BRUTA	635,639.79	595,204.03	40,435.76	6.79
GASTOS				
Costo de producción cil.	287,496.46	245,659.00	41,837.46	17.03
Costos de administrativos y ge	278,280.72	261,269.56	17,011.16	6.51
Otros costos administrativos	33,737.76	18,859.42	14,878.34	78.89
UTILIDAD DE OPERACIÓN	36,124.85	69,416.05	-33,291.20	-47.96
Costos financieros	2,371.62	2,426.69	-55.07	-2.27
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	33,753.23	66,989.36	-33,236.13	-49.61
Participación a trabajadores	5,062.98	10,048.40	-4,985.42	-49.61
Impuesto a la renta	8,663.59	13,324.74	-4,661.15	-34.98
UTILIDAD NETA	20,026.66	43,616.22	-23,589.56	-54.08

ÍNDICES FINANCIEROS

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

✓ Razones de liquidez

Índice	2017	2016
Razón corriente	0.81	2.12
Capital neto de trabajo	-73,708.50	126,729.06
Prueba acida	0.68	1.73

En TECNERO, para el año 2016, para cada dólar de obligación vigente contaba con USD \$ 2.12 para respaldarla, es decir, que del cien por ciento de sus ingresos el 47.17% eran para pago de sus obligaciones y el 52.83% le quedan disponibles. Con respecto al año 2017, puedo decir que su liquidez disminuyó, puesto que para cada dólar de obligación solamente cuenta con USD \$0.81 significando que la empresa no está en la capacidad de responder sus obligaciones corrientes con sus activos circulantes.

Seguidamente, podemos observar que en el año 2017 el capital neto de trabajo descendió en USD \$-73,708.50 con respecto al año 2016; esto implica una necesidad de aumentar el activo corriente y de esta manera la compañía pueda solventar obligaciones inmediatas que puedan surgir en el normal desarrollo de sus actividades económicas.

En la prueba acida, podemos aseverar que la compañía en el año 2017, por cada dólar que debe a corto plazo, dispone para su cancelación USD \$ 0.86 en activos corrientes de fácil realización, evidenciando de esta manera una disminución con relación al año 2016 en el cual existía para cada dólar USD \$1.73 para cubrir sus obligaciones.

Endeudamiento

Índice	2017	2016
Endeudamiento sobre activos totales	22.03%	29.79 %
Apalancamiento	28.66%	49.93 %
Concentración de endeudamiento corto plazo	97.39%	91.66 %
Concentración de endeudamiento largo plazo	2.61%	8.34 %

Se observa que la participación de los acreedores para el año 2017 es del 22.03% y para el año 2016 fue de 29.79%, sobre el total de los activos de la compañía.

Con relación al índice de apalancamiento podemos decir que para el año 2016 el 49.93% y para el año 2017 28.66% de su patrimonio está comprometido con los acreedores.

Finalmente, con relación a la concentración de endeudamiento, la compañía TECNERO en el año 2017 tiene el 97.39% de sus obligaciones a corto plazo, mientras que el 2.61% a largo plazo. De misma manera para el año 2016 la concentración de endeudamiento a largo plazo fue de 8.34% y a corto plazo de 91.66%.

✓ Rentabilidad

Índice	2017	2016
Rentabilidad del patrimonio	1.44%	17.69 %
Margen operacional de utilidad	5.68%	13.51 %
Gastos de administración y ventas	49.09%	54.51 %
Margen bruto de utilidad	100.01%	115.82 %
Margen neto de utilidad	3.15%	8.49 %

La rentabilidad del patrimonio para el año 2016 fue de 17,69% y de 1.44% para el año 2017; existiendo una disminución en la rentabilidad de la inversión de los accionistas del 16.25%.

Además, TECNERO, generó una utilidad operacional de 13,51% para el año 2017 y de 5.68% para el año 2016, evidenciando un decremento 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 fue de 54,51%, mientras que para el año 2017 es de 49.09%. Existiendo un decrecimiento de esta participación del 5.42%.

También, con el margen bruto de utilidades, podemos concluir que existe un descenso del 15,81% para el periodo comprendido entre el año 2017 y 2016, cuyos índices fueron de 110,01% y 115.82% respectivamente.

Finalmente, las ventas del año 2017 con relación al 2016 generaron para la compañía el 3.15% y el 8.49% de utilidad neta respectivamente, existiendo una reducción de 5.34% en la utilidad del año 2017.

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