

INFORME DE COMISARIO

Señores Accionistas

Cuenca, 15 de abril del 2018

Compañía TECNOCYCLO S.A

Ciudad

De mis consideraciones:

En cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías y a su reglamento informo a ustedes en calidad de comisario designado, que he revisado los estados financieros de la compañía, para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017 y los diferentes aspectos enumerados en la mencionada ley y reglamento.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido una total colaboración de la administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros y sus Anexos. La administración ha cumplido con las disposiciones legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio. Los Libros de Actas así como el de Acciones y Accionistas se llevan de acuerdo a la ley.

El control interno de la empresa es el adecuado conforme a las prácticas contables de general aceptación, y la aplicación de las normas internacionales de auditoría, la custodia y conservación de los bienes y de propiedad de los accionistas bajo la responsabilidad de la administración de la empresa son los adecuados

Se ha evaluado la aplicación de las políticas contables implementadas a través del documento # Contabilidad-01-2018, las mismas están enmarcadas dentro de lo establecido en el marco de referencia de las Normas Internacionales de Contabilidad, pero dicho manual no se está aplicando en su totalidad, por lo que la contabilidad no está siendo llevada conforme lo establece las Normas Internacionales de Contabilidad.

Como resultado de la evaluación del riesgo de la compañía y de su posición consolidada en el mercado puedo decir:

- Los problemas que pueda presentar la compañía son operativos y financieros, los mismos que son provocados por el giro del negocio y por su bajo nivel de ventas, lo cual no le permite alcanzar el punto de equilibrio, para sustentar su operación.
- La empresa presente un riesgo bajo a medio de mercado debido a que la competencia que tiene a nivel global es medio, la empresa presentaría mejores oportunidades comerciales en el caso de mejorar su mix de servicios Y productos.
- La empresa no ha llegado a cumplir sus puntos de equilibrio, lo que significa una alta probabilidad de incumplimiento en el pago de sus proveedores.
- Con respecto al año 2016 el patrimonio de la compañía TECNOCYCLO ha continuado incrementado su valor negativo, esto se da debido a los resultados negativos originados en el año 2017, debido a esta situación la compañía presenta un grave riesgo de entrar a una liquidación forzosa por parte de la superintendencia de compañía, pues al momento se encuentra en liquidación por oficio.

INFORME DE COMISARIO

Elementos financieros destacados

- De la revisión de los balances al 31 de diciembre del 2017, se desprende:

Activo Disponible

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	2.016	2.017	Variación % 2.017
Caja General	144.00	1,137.00	790%
Fondos por Depositar	7,977.00	6,031.00	76%
Caja Chica	1,230.00	1,035.00	84%
Bancos	11,648.00	124,470.00	1069%
Efectos de Cobro	-	60,343.00	
TOTAL	20,999.00	193,016.00	

La consolidación del activo disponible se vio afectada en una variación positiva en el año 2017 con respecto al año 2016, esto debido a la empresa paso a ser proveedor principal de la empresa INDIAN MOTOS INMOT S.A, adicional el área contable adiciono un cuenta denominada "Efectos al Cobro", la misma que contiene una cartera de cheques posfechados y cheques protestados.

- Activo Exigible

Cuentas por cobrar:

ACTIVOS FINANCIEROS: CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2.016	2.017	Variación % 2.017
Cientes no relacionados	184,537.00	195,229.00	6%
Cientes relacionados	31,037.00	235,750.00	660%
Anticipo Proveedores	29,216.00	45,981.00	57%
Otras Ctas. Por Cobrar	43,586.00	178,665.00	310%
(-) Provision Ctas. Incobrables	-7,582.00	-10,345.00	36%
TOTAL	280,794.00	645,280.00	130%

ACTIVO REALIZABLE

ACTIVO EXIGIBLE

	2.016	2.017	Variación % 2.017
Bicicletas	585,853.00	465,242.00	-21%
Repuestos, Accesorios y Lubricantes	198,059.00	196,601.00	-1%
Ropa e Implementos Deportivos	224,852.00	223,256.00	-1%
Accesorios y Ropa de Camping	110,148.00	86,514.00	-21%
Accesorios para Automotores		48,663.00	100%
Otros Accesorios		513.00	100%
TOTAL	1,118,912.00	1,020,789.00	-9%

En cumplimiento a lo establecido en la norma financiera relacionada a inventario, se observa que no se ha realizado una provisión por deterioro de inventario.

INFORME DE COMISARIO

- Activo Fijo

ACTIVOS FIJOS

	2016	2017	Variacion % 2017
Muebles y Enseres	6,921.00	6,922.00	0.01%
Equipos de Computación	5,219.00	5,219.00	0.00%
Vehiculos	-	46,972.00	0.00%
Instalaciones	-	6,385.00	0.00%
Otros Activos	33,637.00	-	-100.00%
<u>(-) Depreciacion Acum.</u>	<u>-6,136.00</u>	<u>-20,936.00</u>	<u>241.20%</u>
TOTAL	39,641.00	44,562.00	12.41%

- Pasivo

- Pasivo Corriente

PASIVOS

	2016	2017	Variacion % 2017
Proveedores Relacionados	763,142.00	804,256.00	5.39%
Proveedores no Relacionados	31,015.00	39,981.00	28.91%
Proveedores del Exterior	185.00	46,920.00	25262.16%
Anticipo Clientes	17,260.00	182,344.00	956.45%
Prestamos KARNATAKA	-	778,012.00	
<u>Otros pasivos menores</u>	<u>5,974.00</u>	<u>10,554.00</u>	<u>76.67%</u>
TOTAL	817,576.00	1,862,067.00	127.75%

- Patrimonio

Debido a los resultados negativos que la empresa ha presentado durante los últimos años, el patrimonio total de la compañía es deficiente y se ubica en \$ - 683.945

INFORME DE COMISARIO

1	ACTIVO		
A	TOTAL	1,963,045	
F	Activo FIJO	97,818	4.98%
C	Activo CIRCULANTE	1,865,227	95.02%
e	Existencias	1,020,790	52.00%
r	Realizable	363,656	18.53%
d	Disponibile	132,673	6.76%

2	Patrimonio Neto y PASIVO		
P	TOTAL	1,963,045	
PN	PATRIMONIO NETO	-856,374	-43.62%
EL	PASIVO LARGO PLAZO	936,213	47.69%
EC	PASIVO CORTO PLAZO	1,883,206	95.93%

todoenfinanzas.com

ACTIVO



■ FIJO ■ STOCK ■ REA ■ DISP

PN y PASIVO



■ P. NETO ■ LARGO ■ CORTO



INFORME DE COMISARIO

- Estado de Resultados

Cuenta	Nivel	Nombre	Saldo Final
4	1	Ingresos	(690,528.24)
41	2	Ingresos Operacionales	(683,670.75)
411	3	Ventas Y Servicios	(678,253.50)
412	3	Otros Ingresos Operacionales	(5,417.25)
42	2	Ingresos No Operacionales	(6,857.49)
5	1	Costo De Ventas	570,490.26
51	2	Costo De Ventas	570,490.26
511	3	Costo Ventas Mercaderias	541,229.38
512	3	Costo Ventas Servicios De Taller	29,260.88
6	1	Gastos	478,188.62
61	2	Gastos Operacionales	469,302.68
611	3	Gastos Administracion	74,064.96
612	3	Gastos De Ventas	372,247.81
613	3	Gastos Financieros	22,989.91
62	2	Gastos No Operacionales	8,885.94
621	3	Gastos No Operacionales	8,885.94
	0	PERDIDA DEL EJERCICIO	358,150.64

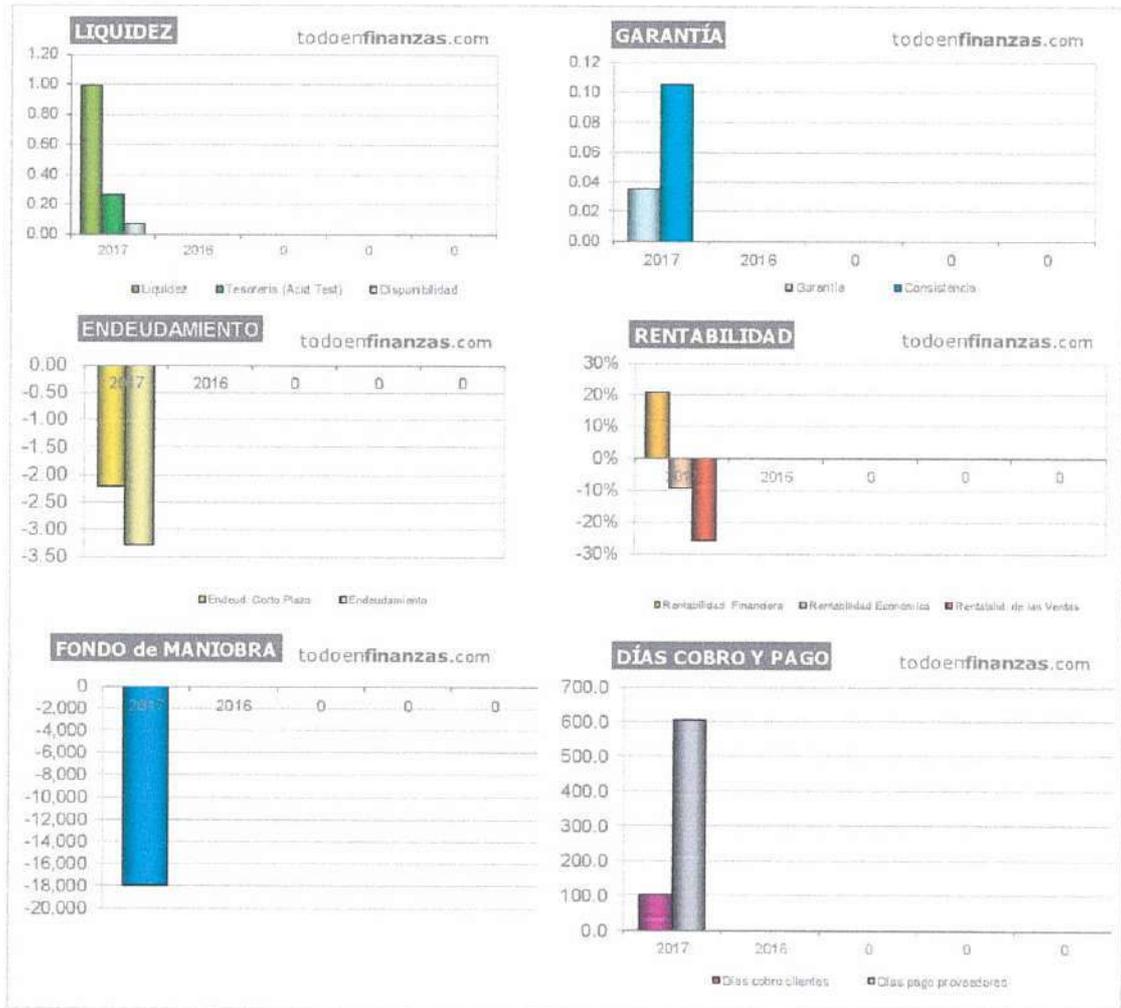
INDICADORES FINANCIEROS

<p>1- LIQUIDEZ</p> <p>El circulante es 0.99 veces el exigible a corto Precaución, parece INSUFICIENTE</p> <p>El r más el d es 0.26 veces el exigible a corto Precaución, parece INSUFICIENTE Analizar los ratios de liquidez (hoja A2)</p>	<p>3- ENDEUDAMIENTO</p> <p>-3.29 Atención, parece POCO. Analizar los ratios de endeudamiento (hoja A2)</p>
<p>2- CAPITALIZACIÓN</p> <p>-43.6% Precaución, parece INSUFICIENTE Analizar los ratios del resumen r1</p>	<p>4- GARANTÍA</p> <p>Tiene un ratio 0.03 (ratio GARANTÍA) Precaución, parece INSUFICIENTE Analizar los ratios de garantía (hoja A2)</p>

INFORME DE COMISARIO

Período	2017	2016
1	RENTABILIDAD	
Rentabilidad. Financiera	20.99%	
Rentabilidad Económica	-9.16%	
Rentabilidad del Capital	-22472.38%	
Rentabilid. de las Ventas	-26.04%	
2	FONDO de MANIOBRA (Capital de trabajo)	
Fondo de Maniobra	-17,979	
Ratio Fondo Maniobra	-0.01	
Ratio FdM en días	-9.4	
3	LIQUIDEZ	
Liquidez	0.99	
Tesorería (Acid Test)	0.26	
Disponibilidad	0.07	
4	ENDEUDAMIENTO y autonomía	
Endeudamiento	-3.29	
Endeud. Corto Plazo	-2.20	
Autonomía	-0.30	
5	GARANTÍA y estabilidad	
Garantía	0.03	
Consistencia	0.10	
Estabilidad	1.23	
6	ROTACIÓN ACTIVOS y días pago/cobro	
Rotación activo	0.35	
Rotación activo fijo	7.06	
Días cobro clientes	101.8	
Días pago proveedores	603.3	

INFORME DE COMISARIO



Cordialmente

Bernardo González Nieto
Comisario TECNOCYCLE S.A
RUC: 0103560314001