

TECNOESCALA S.A.
INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2013

CONTENIDO

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Contenido
 - a. Cumplimiento de resoluciones
 - b. Control interno
 - c. Situación financiera
 - d. Análisis financiero y su interpretación
4. Conclusión
5. Estados Financieros

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2013, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

1. Base Legal

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2013 designa como comisario principal a la Sra. Consuelo Paz.

2. Antecedentes

TECNOESCALA S.A. es una compañía cuyo objetivo social según última escritura pública es venta al por mayor y menor de equipo de laboratorio, incluso partes, piezas.

3. Contenido

a. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones adoptadas por las Juntas de Accionistas.

Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación puesto que van de acuerdo a la normativa vigente en el Ecuador.

b. Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una institución, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contable sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

Adicionalmente he podido determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativas para el control adecuado de las operaciones de la compañía durante el 2013.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2012 y 2013 es la siguiente:

TECNOESCALA S.A.	AÑO 2012	AÑO 2013	Variación	Porcentaje de variación
ACTIVOS	609.013	646.609	37.596	6%
Caja y bancos	82.309	115.800	33.491	41%
Clientes	161.551	190.741	29.191	18%
Inversiones	74.000	44.722	-29.278	-40%
Importaciones en tránsito	8.047	96	-7.951	-99%
Inventarios	112.478	144.972	32.494	29%
Activos pagados por anticipado	3.424	4.045	621	18%
Otros activos corrientes	52.649	33.192	-19.457	-37%
Activo fijo neto	114.556	100.401	-14.155	-12%
Cheques en garantía	0	12.640	12.640	
PASIVOS	287.016	238.617	-48.398	-17%
Proveedores	154.992	126.131	-28.861	-19%
Otras cuentas por pagar proveedores	98.597	66.067	-32.530	-33%
Provisiones jubilación patronal	25.589	32.104	6.515	25%
Provisiones desahucio	7.838	14.315	6.477	83%
PATRIMONIO	321.997	407.992	85.994	27%
Capital social	140.800	140.800	0	0%
Reservas	18.501	27.098	8.596	46%
Aportes futura capitalización	54.518	54.518	0	0%
Utilidades acumuladas	23.596	108.208	84.612	359%
Utilidad del ejercicio	84.582	77.368	-7.214	-9%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2012 y 2013.

1. Al 31 de diciembre del 2013 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta un incremento del 6% en relación al año 2012, cifra que implica un aumento de USD 37.596, además se evidencia un aumento en Caja y Bancos del 41%, y un aumento del 18% en Clientes por lo que el período de recuperación de cartera subió a 39 días.
2. Los inventarios de la Compañía presentan un incremento del 29% respecto del saldo final del año 2012, el valor equivale a USD 144.972.
3. El activo fijo presenta una disminución del 12% en el período 2013, valor que implica USD 100.401.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2013 presentan una disminución del 17% en relación al año 2012.

5. La utilidad del ejercicio 2013 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de USD. 85.964, misma que en relación al año 2012 USD 93.980 presenta una disminución de USD 8.016.

Los resultados del ejercicio en el año 2012 y 2013 se detallan a continuación:

TECNOESCALA S.A	AÑO 2012	AÑO 2013	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	1.522.451	1.751.188	228.737	15%
Costos	771.506	929.598	158.092	20%
Gastos operativos	600.450	687.343	86.894	14%
Gastos financieros	3.813	3.126	-687	-18%
Utilidad del ejercicio antes imptos.	146.682	131.121	-15.561	-11%



d. Análisis financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	Indice	Cálculo 2012	Cálculo 2013
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{494.458}{253.589} = 1.95$	$\frac{533.568}{192.198} = 2.78$



Interpretación

En el año 2012 la compañía presentó un índice de liquidez de 1,95 lo que indicaba que por un dólar de deuda contaba con USD 0,95 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2013 este índice aumenta a 2,78 lo que indica que tiene mayor liquidez para cumplir las deudas a corto plazo.

PRUEBA ACIDA	Indice	Cálculo 2012	Cálculo 2013
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{381.980}{253.589} = 1.51$	$\frac{388.596}{192.198} = 2.02$



Interpretación

En el año 2012 el índice de prueba ácida de USD 1,51 mostraba que la compañía TEONDESCALA S.A. contaba con USD 0,51 adicional por cada dólar de deuda corriente, en el año 2013 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar ha aumentado a USD 2,02.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2012	Cálculo 2013
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{287.016}{609.013} = 0,47$	$\frac{238.617}{646.609} = 0,37$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{253.589}{321.997} = 0,79$	$\frac{192.198}{407.992} = 0,47$



Interpretación

En el año 2012 las deudas representaron el 47% de los activos totales, en el 2013 este índice presenta un porcentaje del 37% siendo una notable diferencia respecto al año pasado. La Compañía demuestra que está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de las deudas.

En los años 2012 y 2013 el índice de solvencia nos indica que el patrimonio de la Compañía está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2012	Cálculo 2013
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{741.994}{1.513.500} \times 100 = 49,03$	$\frac{656.570}{1.745.786} \times 100 = 37,61$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{84.582}{1.513.500} \times 100 = 5,59$	$\frac{77.368}{1.745.786} \times 100 = 4,43$

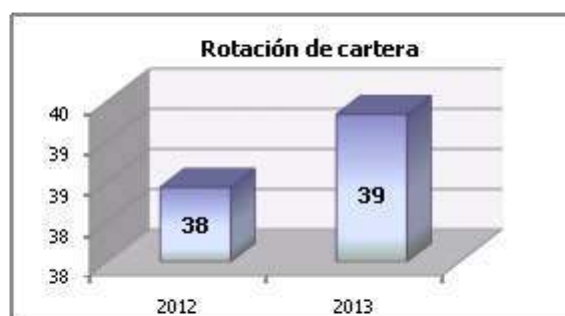


Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2012 fue de 49,03%, para el 2013 este índice presenta una rentabilidad del 37,61% lo que nos indica que los ingresos de la Compañía están en capacidad de cubrir sus gastos de operación a pesar de una pequeña disminución del 11,42%.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2012 se ubicó en 5,59%, para el año 2013 es de 4,43% lo que nos indica que hubo una disminución del 1,16%.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2012	Cálculo 2013
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{161.551}{1.513.500} \times 360 = 38.43$	$\frac{190.741}{1.745.886} \times 360 = 39.33$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2013 la cartera se está recuperando en 39 días, 1 día más que el año 2012 sin embargo se encuentra dentro de un periodo aceptable.

TECNOESCALA S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS

PASIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

PASIVOS

Caja y bancos	115.800
Clientes	190.741
Inversiones	44.722
Otras cuentas por cobrar	33.192
Importaciones en tránsito	96
Inventarios	144.972
Gastos anticipados	4.045
Total activo corriente	533.568

Proveedores	126.131
Otras cuentas por pagar	66.068
Total pasivo corriente	192.199
Pasivo a largo plazo	46.419
Total Pasivos	238.617

ACTIVOS NO CORRIENTES

PATRIMONIO

Activo fijo neto	100.401
Otros activos	12.640
Total activo no corriente	113.041

Capital social	140.800
Reserva legal	27.098
Aportes futura capitalización	54.518
Utilidad acumulada	108.208
Utilidad del ejercicio	77.368

Total Patrimonio **407.992**

TOTAL ACTIVOS **646.609**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **646.609**

TECNOESCALA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INGRESOS OPERATIVOS

Ventas netas	1.577.509	
Costos de ventas	<u>-920.940</u>	
Utilidad Bruta en Venta		656.569

		173.679
Otros ingresos	173.679	-8658.51
Otros costos	<u>-8658.51</u>	

GASTOS OPERACIONALES **-687.343**

Gastos de administración y ventas	<u>-687.343</u>	
-----------------------------------	-----------------	--

GASTOS NO OPERACIONALES **-3.126**

Gastos financieros	<u>-3.126</u>	
--------------------	---------------	--

**Utilidad del ejercicio antes de
participación trabajadores e impuesto** **131.121**

15% Participación trabajadores		-19.668
23% Impuesto a la renta		-25.488
10% Reserva legal		<u>-8.596</u>

**Utilidad después de participación e
impuestos** **77.367**

Conclusión

La situación financiera de la Compañía es estable, sus ingresos presentan un aumento notable del 15% en relación al año 2012.

Los índices de liquidez demuestran que la Compañía tiene un aumento de 2,78 con respecto al año 2013, valor suficiente para cubrir sus pasivos al corto plazo.

La utilidad bruta en el año 2013 es de USD 656.569, misma que está en condiciones de afrontar los Gastos Operativos, refleja finalmente una utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta de USD. 131.121, misma que ha disminuido en un 11% frente a la del año 2012.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma consistente, muestra una solvencia adecuada para sustentar sus obligaciones. Además existe rentabilidad durante el año 2013, tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos y la cartera se está recuperando en un plazo prudente.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías

Atentamente,



Sra. Consuelo Paz

Comisario de Espinosa Pérez S.A.