

TECNOESCALA S.A.
INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2014

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. Estados Financieros
5. Conclusión

A los Señores Accionistas y miembros de la Junta Directiva

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2014, 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 2014 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 2014.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2013 y 2014 es la siguiente:

TECNOESCALA S.A.	AÑO 2013	AÑO 2014	Variación	Porcentaje de variación
ACTIVOS	646.609	927.802	281.193	43%
Caja y bancos	115.800	97.453	-18.347	-16%
Clientes	190.741	-140.287	-331.028	-174%
Inversiones	44.722	340.000	295.278	660%
Importaciones en tránsito	96	1.296	1.199	1249%
Inventarios	144.972	440.252	295.280	204%
Activos pagados por anticipado	4.045	4.924	880	22%
Otros activos corrientes	33.192	46.592	13.400	40%
Activo fijo neto	100.401	133.972	33.571	33%
Garantías	12.640	3.600	-9.040	-72%
PASIVOS	238.617	449.572	210.955	88%
Proveedores	126.131	273.714	147.584	117%
Otras cuentas por pagar proveedores	66.067	118.720	52.652	80%
Provisiones jubilación patronal	32.104	38.619	6.515	20%
Provisiones desahucio	14.315	18.519	4.204	29%
PATRIMONIO	407.992	478.230	70.238	17%
Capital social	140.800	140.800	0	0%
Reservas	27.098	34.121	7.023	26%
Aportes futura capitalización	54.518	54.518	0	0%
Utilidades acumuladas	108.208	185.576	77.368	71%
Utilidad del ejercicio	77.368	63.215	-14.153	-18%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2013 y 2014.

1. Al 31 de diciembre del 2014 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta un incremento del 43% en relación al año 2013, cifra que implica un aumento de USD 281.193, se evidencia una disminución en Caja y Bancos del 16%.
2. El saldo de clientes está meteadado con los anticipos de clientes. Clientes tiene un saldo de USD 238.406 y los anticipos son USD 378.693 lo que origina el saldo negativo de USD 140.287.
3. Los inventarios de la Compañía presentan un incremento del 204% respecto del saldo final del año 2013, el valor equivale a USD 440.252.
4. El activo fijo presenta un incremento del 33% en el período 2014, valor que implica USD 133.972.

5. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2014 presentan un aumento del 88% en relación al año 2013.
6. La utilidad del ejercicio 2014 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de USD. 63.216, misma que en relación al año 2013 USD 77.368 presenta una disminución de USD 14.152.

Los resultados del ejercicio en el año 2013 y 2014 se detallan a continuación:

TECNOESCALA S.A.	AÑO 2013	AÑO 2014	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	1.751.188	1.775.073	23.885	1%
Costos	929.598	922.180	-7.418	-1%
Gastos operativos	687.343	731.062	43.719	6%
Gastos financieros	3.126	6.116	2.990	96%
Utilidad del ejercicio antes imptos.	131.121	115.715	-15.406	-12%



d. Análisis financiero y su Interpretación

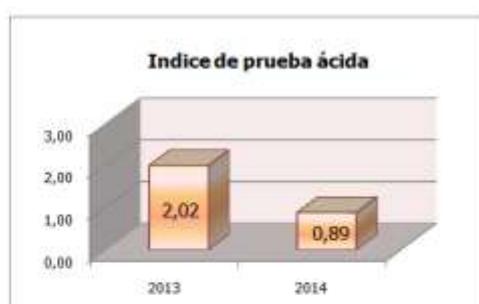
LIQUIDEZ	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{533.568}{192.198} = 2,78$	$\frac{790.230}{392.434} = 2,01$



Interpretación

En el año 2013 la compañía presentó un índice de liquidez de 2,78 lo que indicaba que por un dólar de deuda contaba con USD 1,78 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2014 este índice disminuye a 2,01 lo que indica que bajo su liquidez para cumplir las deudas a corto plazo.

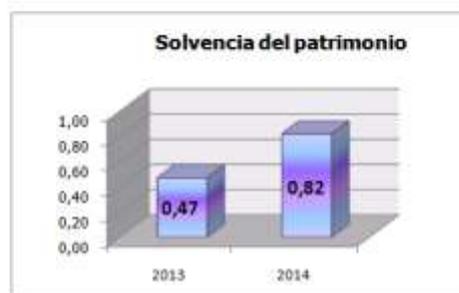
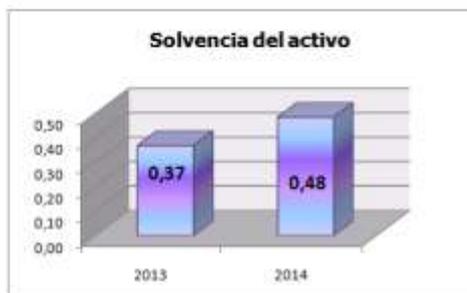
PRUEBA ACIDA	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{388.596}{192.198} = 2,02$	$\frac{349.978}{392.434} = 0,89$



Interpretación

En el año 2013 el índice de prueba ácida de USD 2,02 mostraba que la compañía TECNOESCALA S.A. contaba con USD 1,02 adicional por cada dólar de deuda corriente, en el año 2014 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han disminuido a USD 0,89.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{238.617}{646.609} = 0,37$	$\frac{449.572}{927.802} = 0,48$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{192.198}{407.992} = 0,47$	$\frac{392.434}{478.230} = 0,82$



Interpretación

En el año 2013 las deudas representaron el 37% de los activos totales, en el 2014 este índice presenta un porcentaje del 48% 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 el año 2013 el índice de solvencia representa el 47%, mientras en el año 2014 aumento al 82% lo que nos indica que el patrimonio de la Compañía está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{656.570}{1.745.786} \times 100 = 37,61$	$\frac{802.908}{1.725.088} \times 100 = 46,54$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{77.368}{1.745.786} \times 100 = 4,43$	$\frac{63.215}{1.725.088} \times 100 = 3,66$

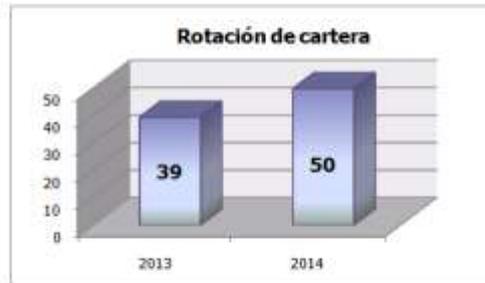


Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2013 fue de 37,61%, para el 2014 este índice presenta una rentabilidad del 46,54% lo que nos indica que los ingresos de la Compañía están en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2013 se ubicó en 4,43%, para el año 2014 es de 3,66% lo que nos indica que hubo una disminución del 0,77%.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2013	Cálculo 2014
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{190.741}{1.745.786} \times 360 = 39,33$	$\frac{238.406}{1.725.088} \times 360 = 50$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2014 la cartera aumentado a 50 días, es decir 11 día más que el año 2013.

TECNOESCALA S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS

PASIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

PASIVOS

Caja y bancos	97.453
Clientes	-140.287
Inversiones	340.000
Otras cuentas por cobrar	46.592
Importaciones en tránsito	1.296
Inventarios	440.252
Gastos anticipados	4.924
Total activo corriente	790.230

Proveedores	273.714
Otras cuentas por pagar	118.720
Total pasivo corriente	392.434
Pasivo a largo plazo	57.138
Total Pasivos	449.572

ACTIVOS NO CORRIENTES

PATRIMONIO

Activo fijo neto	133.972
Otros activos	3.600
Total activo no corriente	137.572

Capital social	140.800
Reserva legal	34.121
Aportes futura capitalización	54.518
Utilidad acumulada	185.576
Utilidad del ejercicio	63.215

Total Patrimonio **478.230**

TOTAL ACTIVOS **927.802**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **927.802**

TECNOESCALA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INGRESOS OPERATIVOS

Ventas netas	1.725.088	
Costos de ventas	<u>-922.180</u>	
Utilidad Bruta en Venta		802.908

GASTOS OPERACIONALES

		-704.112
Gastos de administración y ventas	-704.112	

OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	49.984	49.984
----------------	--------	---------------

GASTOS NO OPERACIONALES

		-33.065
Gastos financieros	<u>-33.065</u>	

Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto

		115.715
15% Participación trabajadores		-17.357
23% Impuesto a la renta		-28.118
10% Reserva legal		-7.024

Utilidad después de participación e impuestos

		<u><u>63.215</u></u>
--	--	-----------------------------

5 Conclusión

La situación financiera de la Compañía es estable, sus ingresos presentan un aumento del 1% en relación al año 2013.

Los índices de liquidez demuestran que la Compañía tiene una disminución de 2,01 con respecto al año 2013, lo que indica que bajo su liquidez para cubrir sus pasivos al corto plazo.

La utilidad bruta en el año 2014 es de USD 802.908, 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. 115.715, misma que ha disminuido en un 12% frente a la del año 2013.

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 2014, 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 N° 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,



Sra. Consuelo Paz

Comisario de Tecnoescala