

TECNOESCALA S.A.
I N F O R M E D E C O M I S A R I O

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2016

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 2016, 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 designó 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.

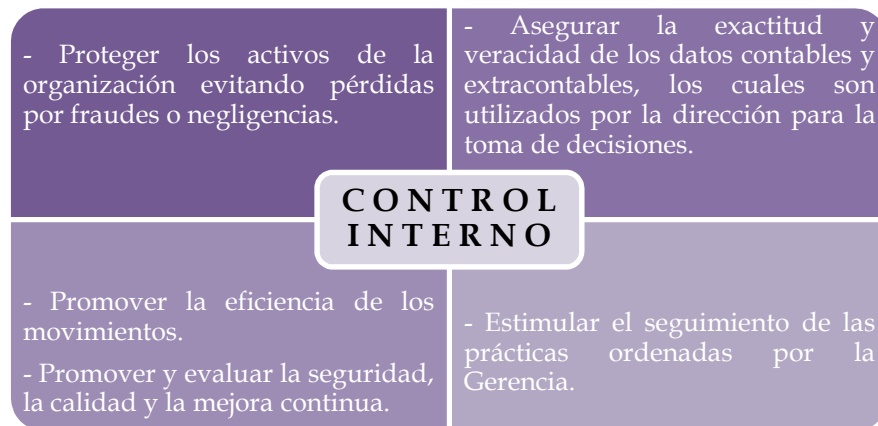
Los libros de actas de Juntas de accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

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 2016.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2015 y 2016 es la siguiente:

TECNOESCALA S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	Variación	Porcentaje de variación
ACTIVOS	999,940	1,379,580	379,640	38%
Caja y bancos	282,770	711,335	428,565	152%
Clientes	260,935	159,876	-101,059	-39%
Inversiones	30,884	0	-30,884	-100%
Inventarios	189,997	165,185	-24,812	-13%
Activos pagados por anticipado	24,371	4,816	-19,556	-80%
Otros activos corrientes	32,833	198,920	166,087	506%
Activo fijo neto	174,550	135,848	-38,702	-22%
Garantías	3,600	3,600	0	0%
PASIVOS	423,835	695,830	271,995	64%
Proveedores	197,435	123,280	-74,155	-38%
Otras cuentas por pagar proveedores	130,736	472,847	342,111	262%
Provisiones jubilación patronal	68,494	72,775	4,281	6%
Provisiones desahucio	27,170	26,928	-242	-1%
PATRIMONIO	576,105	683,750	107,645	19%
Capital social	140,800	140,800	0	0%
Reservas	43,909	43,909	0	0%
Aportes futura capitalización	54,518	0	-54,518	-100%
Efectos aplicación NIIFS	0	14,184	14,184	100%
Utilidades acumuladas	248,792	312,481	63,689	26%
Utilidad del ejercicio	88,087	172,376	84,290	96%

El cuadro anterior muestra los cambios que se han presentado en los Estados Financieros durante los períodos 2015 y 2016.

1. Al 31 de diciembre del 2016 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta un incremento del 38% en relación al año 2015, cifra que implica un aumento de USD 379.640, además se evidencia un aumento en Caja y Bancos de 152%.
2. Los inventarios de la Compañía presentan una disminución del 13% respecto del saldo final del año 2015, el valor equivale a USD 24.812.
3. El activo fijo presenta una disminución del 22% en el período 2016, valor que implica USD 38.702.
4. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2016 presentan un aumento del 64% en relación al año 2015.

5. La utilidad del ejercicio 2016 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de USD. 172.376, misma que en relación al año 2015 USD 88.087 lo presenta un aumento de USD 84.290.

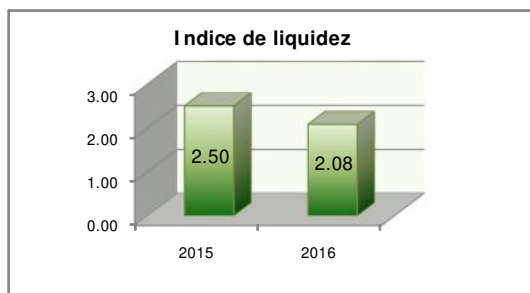
Los resultados del ejercicio en el año 2015 y 2016 se detallan a continuación:

TECNOESCALA S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	Variación	Porcentaje de variación
Ingresos	2,786,971	2,140,723	-646,248	-23%
Costos	1,591,099	904,422	-686,677	-43%
Gastos operativos	1,004,258	955,468	-48,790	-5%
Gastos financieros	4,597	8,939	4,342	94%
Utilidad del ejercicio antes imptos.	187,017	271,894	84,876	45%



d. Análisis financiero y su interpretación

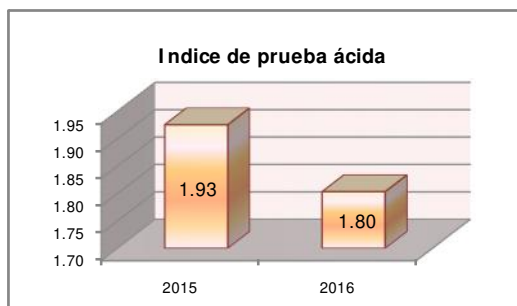
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{821,790}{328,171} = 2.50$	$\frac{1,240,132}{596,127} = 2.08$



Interpretación

En el año 2015 la compañía presentó un índice de liquidez de 2,50 lo que indicaba que por un dólar de deuda contaba con USD 1,50 más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2016 este índice disminuye a 2,08 lo que indica que tiene menos liquidez sin embargo puede cumplir las deudas a corto plazo.

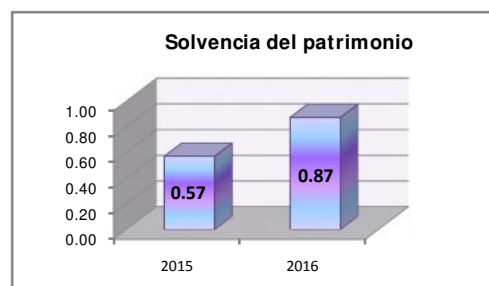
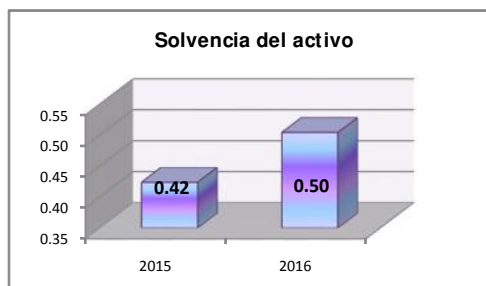
PRUEBA ÁCIDA	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{631,793}{328,171} = 1.93$	$\frac{1,074,946}{596,127} = 1.80$



Interpretación

En el año 2015 el índice de prueba ácida es de USD 1,93, en el año 2016 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han disminuido a USD 1,80.

SOLVENCIA	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{423,835}{999,940} = 0.42$	$\frac{695,830}{1,379,580} = 0.50$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{328,171}{576,105} = 0.57$	$\frac{596,127}{683,750} = 0.87$

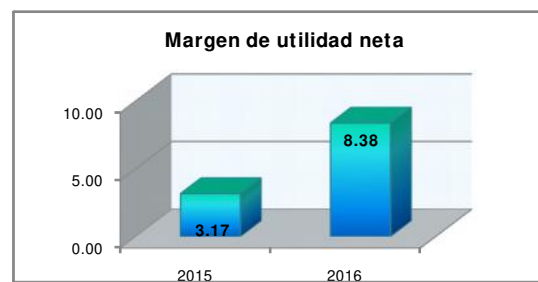
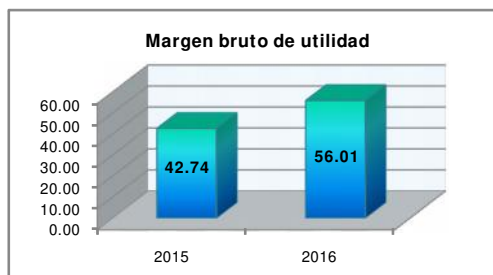


Interpretación

En el año 2015 las deudas representaron el 0.42% de los activos totales, en el 2016 este índice presenta un porcentaje del 0.50% demostrando que ha aumentado respecto al año pasado. Por lo que 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 2015 el índice de solvencia representa el 0.57%, mientras que en el año 2016 aumenta a 0.87% demostrando que el patrimonio de la Compañía está en capacidad de garantizar las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{1,187,706}{2,778,805} \times 100 = 42.74$	$\frac{1,151,568}{2,055,990} \times 100 = 56.01$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{88,086}{2,778,805} \times 100 = 3.17$	$\frac{172,377}{2,055,990} \times 100 = 8.38$



Interpretación

La rentabilidad en operación para el año 2015 fue de 42,74%, para el año 2016 este índice aumenta presentando una rentabilidad del 56,01% y 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 2015 se ubicó en 3,17%, para el año 2016 es de 8,38% lo que nos indica que hubo un aumento considerable del 5,21%.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016						
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{260,935}{2,778,805} \times 360 = \mathbf{33.80}$	$\frac{159,876}{2,055,990} \times 360 = \mathbf{28}$						
<div><p style="text-align: center;">Rotación de cartera</p><table><caption>Data for Rotación de cartera</caption><thead><tr><th>Año</th><th>Rotación</th></tr></thead><tbody><tr><td>2015</td><td>34</td></tr><tr><td>2016</td><td>28</td></tr></tbody></table></div>				Año	Rotación	2015	34	2016	28
Año	Rotación								
2015	34								
2016	28								
<p>Interpretación</p> <p>Podemos apreciar que para el año 2016 la cartera a disminuido a 28 días, es decir 6 días menos que el año 2015. Pero se encuentra en un periodo aceptable.</p>									

4 Estados Financieros

TECNOESCALA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS	
Caja y bancos	711,335	Proveedores	123,280
Cientes	159,876	Otras cuentas por pagar	472,847
Otras cuentas por cobrar	198,920	Total pasivo corriente	596,127
Inventarios	165,185		
Gastos anticipados	4,816	Pasivo a largo plazo	99,703
Total activo corriente	1,240,132	Total Pasivos	695,830
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Activo fijo neto	135,848	Capital social	140,800
Otros activos	3,600	Reserva legal	43,909
		Efectos aplicación NIIFs	14,184
		Utilidad acumulada	312,481
		Utilidad del ejercicio	172,376
Total activo no corriente	139,448	Total Patrimonio	683,750
TOTAL ACTIVOS	1,379,580	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,379,580

TECNOESCALA S.A.
ESTADO DEL RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas netas	2,055,990	
Costos de ventas	<u>-904,422</u>	
Utilidad Bruta en Venta		1,151,568
 GASTOS OPERACIONALES		
		-955,468
Gastos de administración y ventas	-955,468	
 OTROS INGRESOS		
		84,733
Otros Ingresos	84,733	
 GASTOS NO OPERACIONALES		
		-8,939
Gastos financieros	<u>-8,939</u>	
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto		271,894
15% Participación trabajadores		-40,784
22% Impuesto a la renta		-58,733
 Utilidad después de participación e impuestos		 <u>172,377</u>

5 Conclusiones

La situación financiera de la Compañía es estable, sus ingresos en el año 2016 presentan una disminución del 23% en relación al año 2015.

Los índices de liquidez demuestran que la Compañía tiene una disminución de 2,08 con respecto al año 2015, lo que indica que disminuyó su liquidez sin embargo está en capacidad para cubrir sus pasivos al corto plazo.

La utilidad bruta en el año 2016 es de USD 1'151.568, 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. 271.894, misma que ha aumentado en un 45% frente a la del año 2015.

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 2016, tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos y la cartera ha disminuido.

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 AUDIT SYSTEM AUDITORES S.A.