

GESTIÓN ENERGÉTICA Y TECNOLÓGICAS APLICADAS S.A.

INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2012

CONTENIDO

1. **Base Legal**
2. **Antecedentes**
3. **Contenido**
 - a. **Cumplimiento de resoluciones**
 - b. **Control interno**
 - c. **Situación financiera y económica**
4. **Comentarios y conclusión**
5. **Estados Financieros**
6. **Índices financieros**

A los Señores Accionistas

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el año 2012, 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 designa como comisario principal la Srta. Diana Ponce para el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2012.

2. Antecedentes

GESTIÓN ENERGETICA Y TECNOLOGICAS APLICADAS S.A., se enmarca a la ingeniería eléctrica y electrónica, prestando servicios de: auditoria eléctrica con enfoque al mantenimiento y eficiencia energética, proyectos eléctricos y electrónicos así como contratos de mantenimientos.

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 de 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.

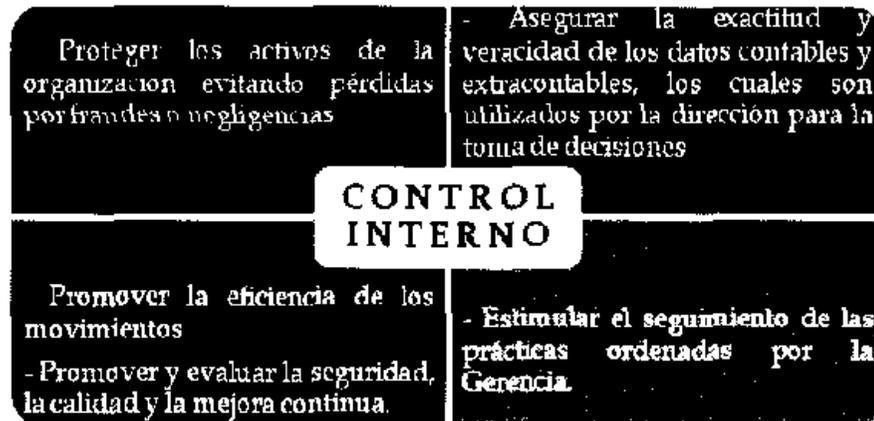
Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación.

b. Control Interno

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una sociedad, 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 contables 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.

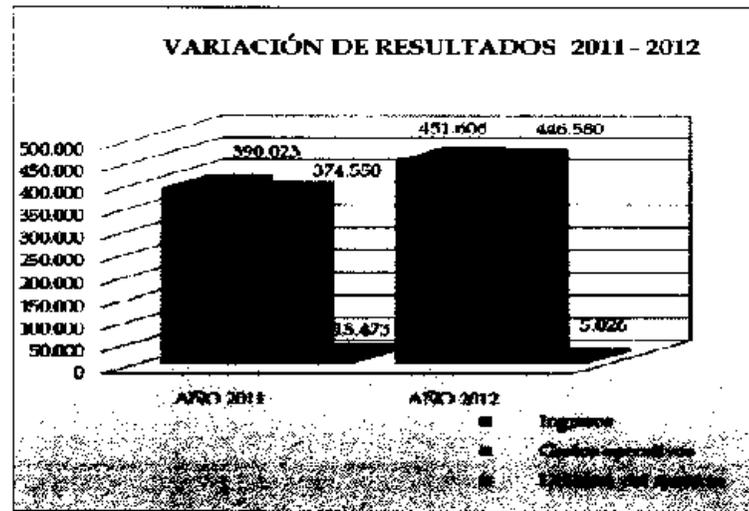
c. Situación financiera y económica

La composición del Balance General de los años 2011 y 2012 es la siguiente:

GENTEC S.A.	2011	2012	Variación	% de variación
ACTIVOS	145,212	200,708	55,496	38%
Caja y bancos	3,597	200	-3,397	-94%
Clientes	19,539	84,882	65,343	334%
(-) Provisión incobrables	-2,047	-2,047	-	0%
Otros activos corrientes	13,028	28,144	15,116	116%
Activos por impuestos corrientes	66,624	51,859	-14,765	-22%
Activo fijo neto	44,471	37,669	-6,801	-15%
PASIVOS	76,765	137,088	60,323	79%
Proveedores	64,592	34,667	-29,925	-46%
Obligaciones financieras	-	20,291	20,291	
Otras cuentas por pagar	12,172	72,965	60,793	499%
Pasivos a largo plazo	-	9,164	9,164	
PATRIMONIO	68,447	63,620	-1,827	-7%
Capital social	800	800	-	0%
Reservas	30,167	25,698	-4,469	-15%
Aporte futuras capitalizaciones	4,033	4,033	-	0%
Resultados acumulados	17,974	33,447	15,473	86%
Utilidad del ejercicio	15,473	-359	-15,832	-102%

Los resultados del ejercicio en los años 2011 y 2012 se detallan a continuación:

GENTEC S.A.	2011	2012	Variación	% de variación
Ingresos	390,023	451,606	61,583	16%
Gastos operativos	374,550	446,580	72,030	19%
Utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores	15,473	5,026	-10,447	-68%



4. Comentarios y conclusión

A partir del 01 de enero del 2012 los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), de acuerdo con las disposiciones emitidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2012 los mismos que fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales, de conformidad con la "NIIF-1 Adopción de las NIIF por primera vez fueron considerados como los principios de contabilidad previos para la preparación y presentación de los estados financieros.

Los rubros más importantes dentro de los activos totales lo constituyen los clientes con USD 84,881.94, mismos que en comparación con el saldo final del año 2011 presentan una aumento del 334%.

La rotación de cartera en el año 2012 fue de 69 días, en el anterior año la rotación fue de 18 días, esto se debe básicamente a que ha aumentado de manera considerable los créditos concedidos en el periodo 2012.

En el año 2012 hubo un incremento de activos fijos por un valor de USD 910.

Al 31 de diciembre de 2012 los proveedores de la Compañía presentan un valor de USD 34.667 en los estados financieros.

Durante el año 2012, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzaron el valor de USD 451.606, presentando un incremento del 16% en relación al año 2011.

La Compañía presenta una utilidad antes de impuestos y participación a trabajadores de USD 5.026.16 sin embargo debido a los altos gastos no deducibles se presenta un valor del impuesto a la renta por pagar de USD 4.631.18 que sumado a la participación a trabajadores de USD 753.92 da una pérdida del ejercicio de USD 358.94, a continuación se presenta un cuadro de la conciliación tributaria.

Descripción	Valor
Utilidad del ejercicio	5,026.16
(-) 15% participación trabajadores	<u>753.92</u>
- Base imponible	4,272.24
(+) Gastos no deducibles	<u>15,863.34</u>
- Total	20,135.58
23% Impuesto a la Renta	<u>4,631.18</u>

La Compañía ha cumplido con las obligaciones que tiene con el Seguro Social obligatorio y con el Ministerio de Relaciones Laborales en cuanto a la parte laboral se ha cumplido con todos los pagos y beneficios sociales a sus empleados.

Con respecto a la parte impositiva debo mencionar que la Compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción, ha declarado cumplidamente las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas, declaraciones del IVA y retenciones de la fuente dentro de los plazos establecidos.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación financiera es estable, presenta una solvencia adecuada para sustentar sus obligaciones, los pasivos están garantizados con los activos.

La Compañía para la preparación de sus estados financieros ha seguido los principales principios y prácticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores, autorizadas por la Superintendencia de Compañías basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

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.

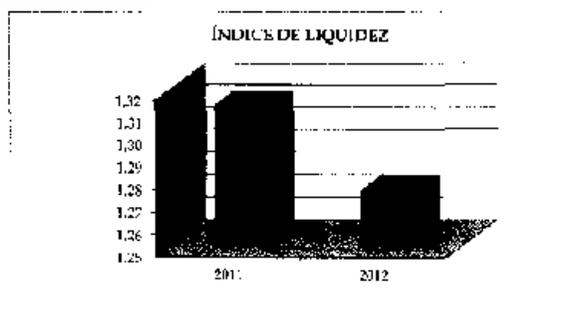
Atentamente,

Srta. Diana Ponce

Comisario

GENTEC S.A.
INDICES FINANCIEROS

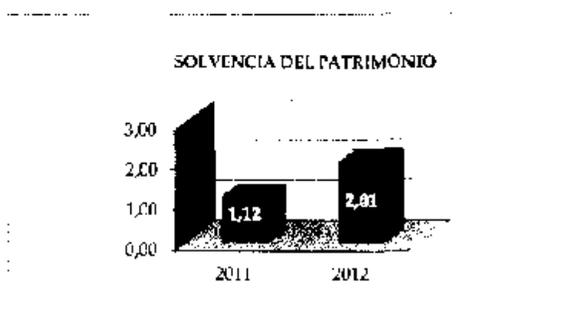
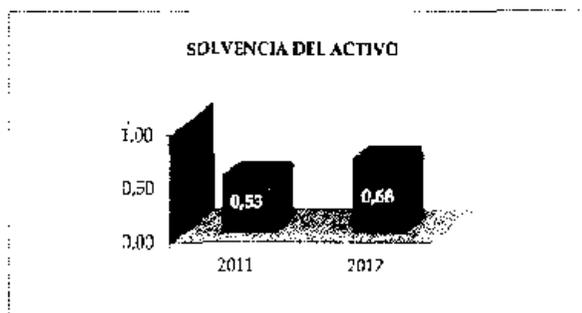
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2011	Cálculo 2012
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{100.741}{76.765} = 1,31$	$\frac{163.038}{127.924} = 1,27$



Interpretación

En el año 2011 la compañía presentó un índice de liquidez de 1,31 lo que indicaba que por un dólar de deuda contaba con USD 0,31 ctvs. más para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2012 este índice disminuye a 1,27 esto nos indica que la compañía por cada dólar de deuda cuenta con USD 0,27 ctvs. más para cumplir con sus obligaciones corrientes. En resumen la compañía presenta un índice de liquidez aceptable.

SOLVENCIA	Índice	Cálculo 2011	Cálculo 2012
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{76.765}{145.212} = 0,53$	$\frac{157.083}{200.708} = 0,68$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{76.765}{68.467} = 1,12$	$\frac{127.924}{63.620} = 2,01$

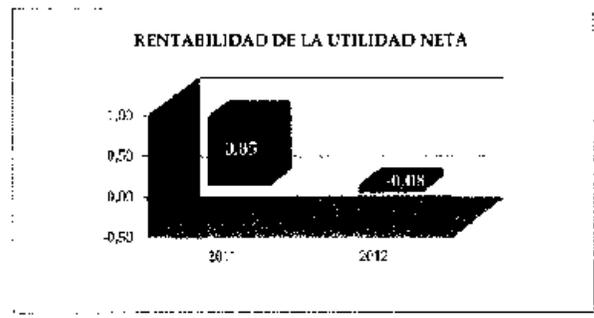
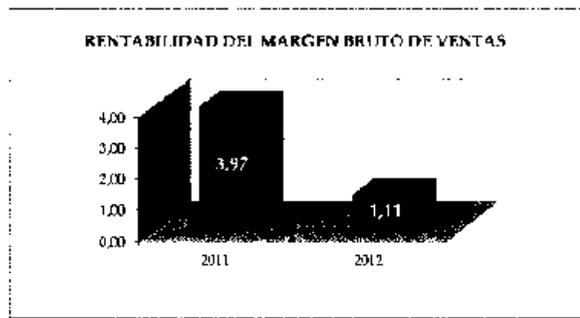


Interpretación

En el año 2011 las deudas representaron el 53% de los activos totales, en el 2012 este índice tuvo un aumento al 68%. La Compañía demuestra un apalancamiento importante debido básicamente a obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar.

El patrimonio de los accionistas en los años 2011 y 2012 no tiene la capacidad para garantizar el pago de las obligaciones corrientes.

RENTABILIDAD	Índice	Cálculo 2011	Cálculo 2012
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{15.473}{390.023} \times 100 = 3,97$	$\frac{5.026}{451.606} \times 100 = 1,11$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{3.301}{390.023} \times 100 = 0,85$	$\frac{359}{451.606} \times 100 = -0,08$

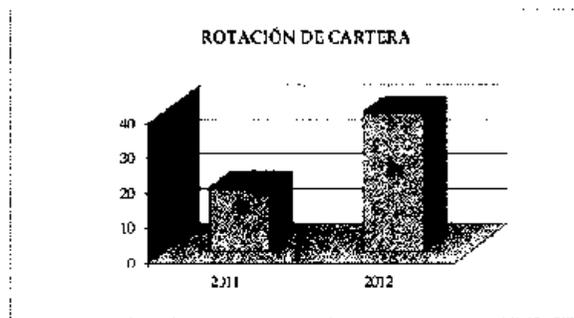


Interpretación

La Compañía genera una utilidad bruta de 3.97% para el año 2011 y del 1.11% para el 2012, como se puede apreciar el margen disminuyó del año 2011 al 2012, lo cual nos lleva a concluir que la utilidad está en capacidad de cubrir sus gastos de operación.

En el año 2012 presenta una pérdida de USD 358.84 esto se debe básicamente al impuesto a la renta causado y a la participación a trabajadores.

ROTACIÓN DE CARTERA	Índice	Cálculo 2011	Cálculo 2012
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{19.539}{390.023} \times 365 = 18$	$\frac{84.882}{451.606} \times 365 = 69$



Interpretación

La rotación de cartera de la Compañía en el año 2012 fue de 69 días, en el anterior año la rotación fue de 18 días, esto se debe básicamente a que ha aumentado de manera considerable los créditos concedidos en el periodo 2012.

GENTEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2011 Y 2012

ACTIVOS

PASIVOS

	2011	2012		2011	2012
ACTIVOS CORRIENTES					
Caja y bancos	3.597	200	Proveedores	64.392	34.667
Clientes	17.492	92.835	Obligaciones financieras	0	20.291
Otros activos corrientes	13.028	28.164	Otras cuentas por pagar	12.172	22.965
Activos por impuestos corrientes	56.624	51.859	Total pasivo corriente	76.764	127.924
Total activo corriente	100.741	163.059	Pasivos a largo plazo	0	9.164
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Activo fijo neto	44.471	37.669	Total pasivo no corriente	0	9.164
Total activo no corriente	44.471	37.669			

	2011	2012		2011	2012
TOTAL PASIVOS					
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76.764	137.088
PATRIMONIO					
Capital social	800	800		68.447	63.620
Reservas	30.167	25.698			
Aporte futuro: capitalizaciones	4.033	4.033			
Resultados acumulados	17.974	33.447			
Utilidad del ejercicio	13.473	-359			
TOTAL ACTIVOS	145.212	200.728	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	145.212	200.708

GENTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012

	2011	2012
INGRESOS OPERATIVOS		
Ventas netas	390.023	451.606
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-374.550	-446.580
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
Participación trabajadores	-4.147	-754
Impuesto a la renta	-8.025	-4.631
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		
	3.301	-359