

GENTEC S.A.

INFORME DE COMISARIO

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

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 2015, 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 en el mes de marzo del 2015 designa como comisario principal al Dr. Hugo Bonilla Sánchez.

2. Antecedentes

GESTION ENERGÉTICA Y TECNOLOGIAS APLICADAS S.A. GENTEC. Tiene como objeto social las actividades de planificación, organización, funcionamiento y control de servicios eléctricos.

3. Contenido

a. Cumplimiento de Resoluciones

Como resultado de mi revisión 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.

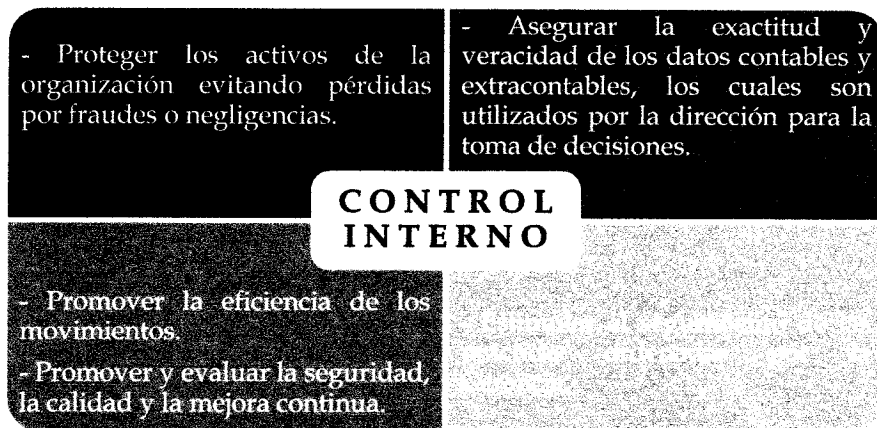
La compañía durante el año 2015 no ha tenido una actividad importante.

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 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 señala que no se presenta observaciones, que describir.

c. Situación Financiera

La composición del Balance General de los años 2014 y 2015 es la siguiente:

GENTEC S.A.	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	Porcentaje de Variación
ACTIVOS	117,556	438,422	320,866	273%
Caja y bancos	13,583	95,934	82,352	606%
Clientes	3,712	184,875	181,163	4881%
Otros cuentas por cobrar	78,532	0	-78,532	-100%
Otros activos corrientes	293	3,082	2,790	953%
Gastos anticipados	2,086	93,259	91,173	4371%
Activos fijos	19,351	61,272	41,922	217%
PASIVOS	86,202	360,458	274,257	318%
Proveedores	6,712	23,245	16,533	246%
Otras cuentas por pagar	59,682	98,510	38,828	65%
Participación trabajadores	616	12,994	12,379	2011%
Impuesto a la renta	2,006	24,748	22,742	1134%
Provisión jubilación patronal y desahucio	17,186	18,991	1,805	11%
Pasivos diferidos	0	181,969	181,969	100%
PATRIMONIO	31,355	77,964	46,609	149%
Capital social	800	800	0	0%
Aportes futura capitalización	4,033	4,033	0	0%
Reserva legal	3,377	3,377	0	0%
Reserva facultativa	26,790	25,636	-1,154	-4%
Resultados años anteriores	-359	0	-359	-100%
Efecto aplicación NIIF'S	-4,769	-4,769	0	0%
Utilidad del ejercicio	1,483	48,887	47,404	3196%

El cuadro anterior muestra la situación de los años 2014 y 2015, descrito a continuación:

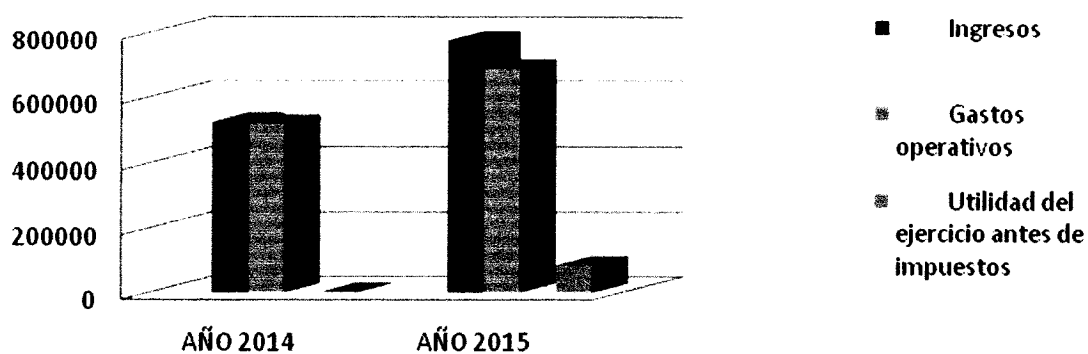
1. Al 31 de diciembre del 2015 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta un incremento del 273% en relación al año 2014, cifra que representa USD 320.866, además se manifiesta un aumento en Caja y Bancos del 606%, se evidencia un aumento en Clientes del 4881% por lo que el período de recuperación de cartera ha subido a 86 días en comparación del año 2014.
2. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2015 presentan un aumento del 318% en relación del año 2014 valor que implica de USD 274.257.

3. La utilidad del ejercicio 2015 después de participación de trabajadores e impuesto a la renta es de USD. 48.887, misma que en relación del año 2014 presenta un aumento del 3196%.

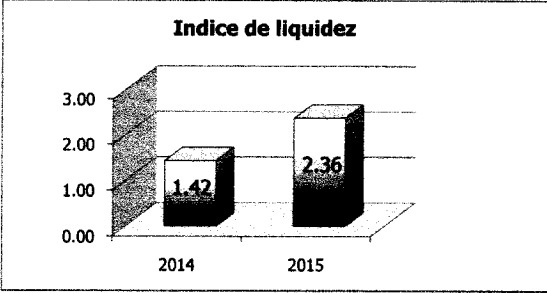
Los resultados del ejercicio en los años 2014 y 2015 se detallan a continuación:

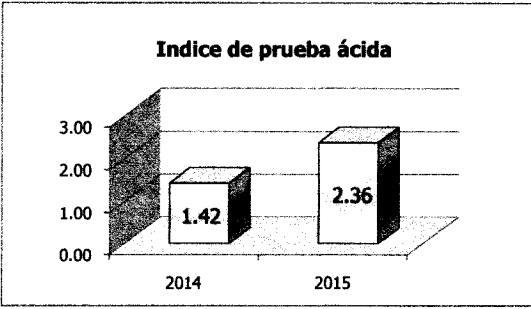
GENTEC S.A.	AÑO 2014	AÑO 2015	VARIACIÓN	Porcentaje de variación
Ingresos	524,604	776,927	252,323	48%
Costos y gastos	520,499	690,297	169,798	33%
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	4,105	86,630	82,525	2010%

VARIACIÓN DE RESULTADOS 2014 - 2015

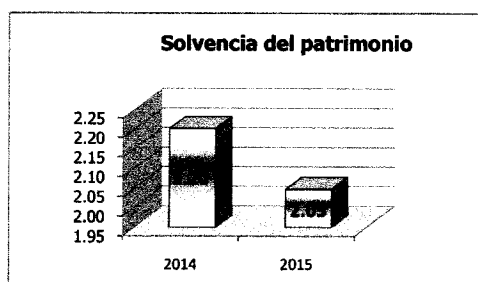
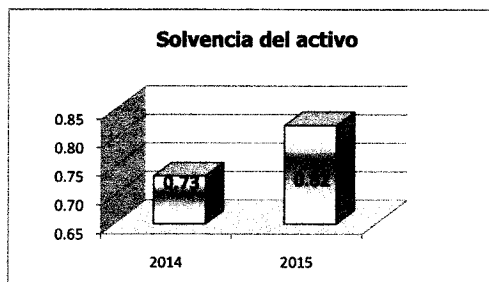


d. Análisis financiero y su interpretación

LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{98,205}{69,016} = 1.42$	$\frac{377,150}{159,498} = 2.36$
Índice de liquidez  2014 2015			
Interpretación En el año 2014 la compañía presentó un índice de liquidez de 1.42 lo que indicaba que contaba con 0.42 adicional para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2015 este índice aumenta a 2.36, lo cual nos indica que tiene mayor liquidez para afrontar sus deudas.			

PRUEBA ACIDA	Índice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{98,205}{69,016} = 1.42$	$\frac{377,150}{159,498} = 2.36$
Índice de prueba ácida  2014 2015			
Interpretación En el año 2014 el índice de prueba ácida es de 1.42 mostraba que la compañía GENTEC S.A. contaba con USD 0.42 por cada dólar de deuda corriente, en el año 2015 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han aumentado a 2,36.			

SOLVENCIA	Índice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{86,202}{117,556} = 0.73$	$\frac{360,458}{438,422} = 0.82$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{69,016}{31,355} = 2.20$	$\frac{159,498}{77,964} = 2.05$

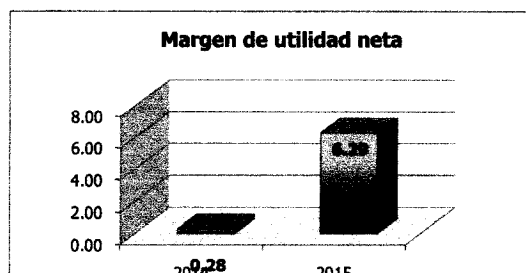
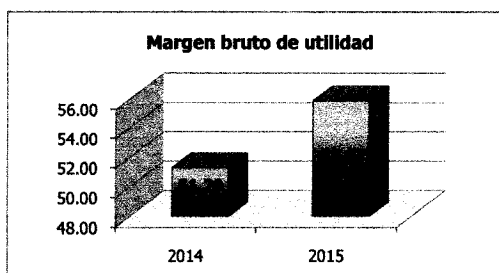


Interpretación

En el año 2014 las deudas representaron el 0.73% de los activos totales, en el año 2014 este índice presenta un porcentaje de 0.82% La Compañía demuestra que está en capacidad de cumplir con las obligaciones, ya que los activos garantizan el pago de las deudas.

El patrimonio es inferior al pasivo corriente y no está en capacidad de cubrir sus obligaciones corrientes.

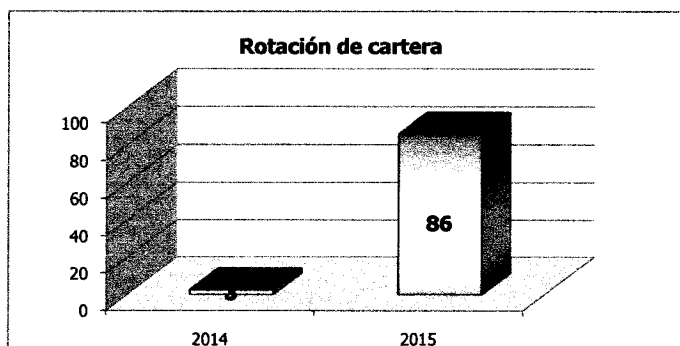
RENTABILIDAD	Índice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{268,785}{524,015} \times 100 = 51.29$	$\frac{434,056}{776,841} \times 100 = 55.87$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{1,483}{524,015} \times 100 = 0.28$	$\frac{48,887}{776,841} \times 100 = 6.29$



Interpretación

La Empresa presenta un margen de utilidad bruto del 51.29% en el año 2014, para el año 2015 este índice presenta una rentabilidad del 55.87% lo que nos indica que existe un incremento por lo que la compañía está en capacidad de cubrir sus gastos de operación. Además presenta un margen de utilidad neta en el año 2014 de 0.28%, para el año 2015 es de 6.29% lo que nos indica que hubo un aumento de 6.01%

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2014	Cálculo 2015
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{3,712}{524,015} \times 360 = 2.55$	$\frac{184,875}{776,841} \times 360 = 85.67$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2015 la cartera ha aumentado notablemente a 86 días, aproximadamente 83 días mas que el año 2014. Esto se origina por la provisión de ingresos por ventas que se efectuó por 49.441,62

4 Estados Financieros

GENTEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS	
Caja y bancos	95,934	Proveedores	23,245
Clientes	184,875	Otras cuentas por pagar	136,253
Otros activos corrientes	3,082	Total pasivo corriente	159,498
Gastos anticipados e impuestos	93,259		
		Provisión jubilación patronal y desahucio	18,991
Total activo corriente	377,150	Pasivos diferidos	181,969
		Total pasivo no corriente	200,960
		Total pasivo	360,458
Activos fijos	61,272	PATRIMONIO	
		Capital social	800
Total activo no corriente	61,272	Aportes futura capitalización	4,033
		Reserva legal	3,377
		Reserva facultativa	25,636
		Efecto aplicación NIIF'S	-4,769
		Utilidad del ejercicio	48,887
		Total patrimonio	77,964
TOTAL ACTIVOS	438,422	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	438,422

GENTEC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INGRESOS OPERATIVOS

Ventas netas	776,841	
Costos directos	<u>-342,785</u>	
Utilidad Bruta en Venta		434,056

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de administración y ventas	-340,861	-340,861
-----------------------------------	----------	-----------------

OTROS INGRESOS Y GASTOS

Otros ingresos no operacionales	85	
Gastos financieros	<u>-6,651</u>	-6,565

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

	<u>86,630</u>	
15% participación trabajadores		-12,994
22% impuesto a la renta		<u>-24,748</u>

**Utilidad después de participación e
impuestos**

	<u>48,887</u>	
--	----------------------	--

5 Conclusión

Los estados financieros de la Compañía Gentec S.A. es estable, sus ingresos presentan un aumento del 48% en relación del año 2014.

Los índices de liquidez demuestran que la Compañía ha aumentado a 2.36% respecto al año 2014, por lo que está en capacidad de cumplir sus obligaciones a largo plazo.

La utilidad bruta en el año 2015 es de USD 434.056, solo considerando costos directos sin personal propio, por lo 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. 86.630, misma que presenta un aumento de 2010% en relación a la del año 2014.

Bajo estas observaciones de razonamiento puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que su situación de acuerdo a los Estados Financieros se presenta de una forma normal. Además existe rentabilidad durante el año 2015, el patrimonio es inferior al pasivo corriente, y la cartera ha aumentado considerablemente.

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,



Dr. Hugo Bonilla Sánchez
Comisario de GENTEC S.A.