

GENTEC S.A.

INFORME DE COMISARIO

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 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.

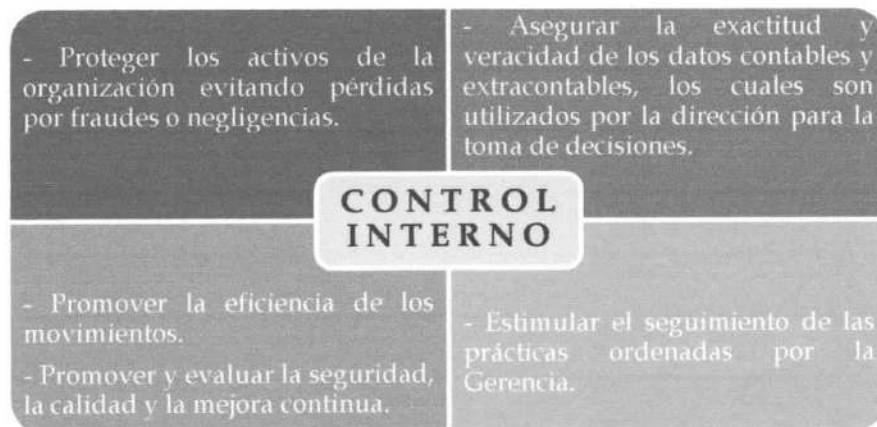
La compañía durante el año 2016 no ha tenido una actividad importante.

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 2015 y 2016 es la siguiente:

GENTEC S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACIÓN	Porcentaje de Variación
ACTIVOS	438,422	229,234	-209,188	-48%
Caja y bancos	95,934	39,725	-56,209	-59%
Clientes	184,875	73,273	-111,602	-60%
Otros activos corrientes	3,082	1,626	-1,457	-47%
Gastos anticipados	93,259	66,623	-26,636	-29%
Activos fijos	61,272	47,988	-13,284	-22%
PASIVOS	360,458	152,800	-207,658	-58%
Proveedores	23,245	12,294	-10,951	-47%
Otras cuentas por pagar	98,510	47,842	-50,668	-51%
Participación trabajadores	12,994	843	-12,152	-94%
Impuesto a la renta	24,748	6,305	-18,443	-75%
Provisión jubilación patronal y desahucio	18,991	24,856	5,865	31%
Pasivos diferidos	181,969	60,474	-121,494	-67%
Otros pasivos	0	186	186	100%
PATRIMONIO	77,964	76,434	-1,531	-2%
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	25,636	25,636	0	0%
Resultados años anteriores	0	48,887	48,887	100%
Efecto aplicación NIIF'S	-4,769	-4,769	0	0%
Utilidad del ejercicio	48,887	-1,531	-50,418	-103%

El cuadro anterior muestra la situación de los años 2015 y 2016, descrito a continuación:

1. Al 31 de diciembre del 2016 se puede observar que el activo total de la Compañía presenta una disminución del 48% en relación al año 2015, cifra que representa USD 209.188, además se manifiesta una disminución en Caja y Bancos del 59%, se evidencia una deducción en Clientes del 60% por lo que el período de cartera ha disminuido a 46 días en comparación del año 2015.
2. Las obligaciones totales al 31 de diciembre del año 2016 presentan una disminución del 58% en relación del año 2015 valor que implica de USD 207.658.
3. Para el año 2016 la empresa Gentec demuestra pérdida.

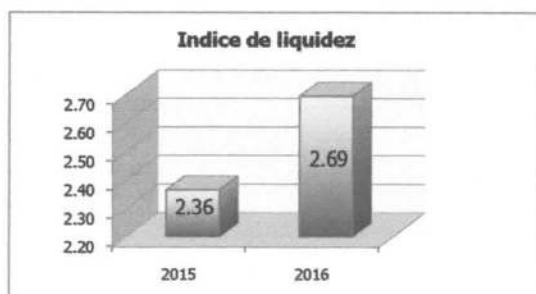
Los resultados del ejercicio en los años 2015 y 2016 se detallan a continuación:

GENTEC S.A.	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACIÓN	Porcentaje de variación
Ingresos	776,927	574,891	-202,036	-26%
Costos y gastos	690,297	569,274	-121,023	-18%
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	86,630	5,617	-81,013	-94%



d. Análisis financiero y su interpretación

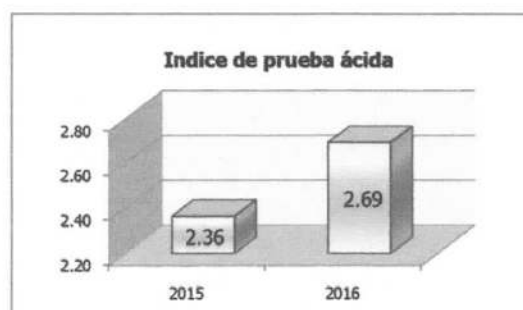
LIQUIDEZ	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{377,150}{159,498} = 2.36$	$\frac{181,246}{67,284} = 2.69$



Interpretación

En el año 2015 la compañía presentó un índice de liquidez de 2.36 lo que indicaba que contaba con 1.36 adicional para el pago de sus obligaciones corrientes, en el año 2016 este índice aumenta a 2.69, lo cual nos indica que tiene mayor liquidez para afrontar sus deudas.

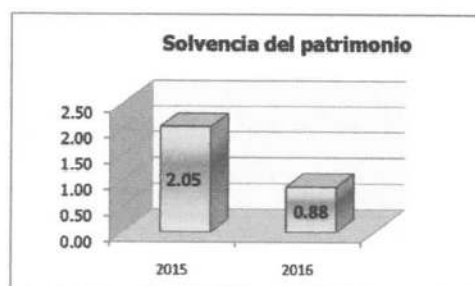
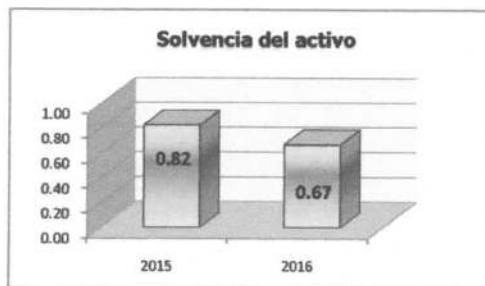
PRUEBA ACIDA	Índice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de pago de los activos de corrientes sin tomar en cuenta los inventarios	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{377,150}{159,498} = 2.36$	$\frac{181,246}{67,284} = 2.69$



Interpretación

En el año 2015 el índice de prueba ácida es de 2.36 mostraba que la compañía **GENTEC S.A.** contaba con USD 1.36 por cada dólar de deuda corriente, en el año 2016 su capacidad para afrontar sus deudas corrientes con el efectivo y las cuentas por cobrar han aumentado a 2.69.

SOLVENCIA	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la capacidad de cumplimiento de las obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{360,458}{438,422} = 0.82$	$\frac{152,800}{229,234} = 0.67$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{159,498}{77,964} = 2.05$	$\frac{67,284}{76,434} = 0.88$

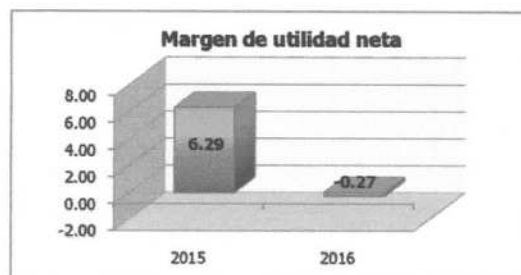
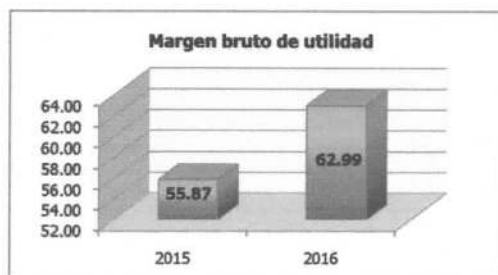


Interpretación

En el año 2015 las deudas representaron el 0.82% de los activos totales, en el año 2016 este índice presenta un porcentaje de 0.67%. La Compañía demuestra que ha disminuido sin embargo 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 presentaron el 2.05%, en el año 2016 disminuye a 0.88%, sin embargo nos indica que el patrimonio puede cubrir las deudas corrientes.

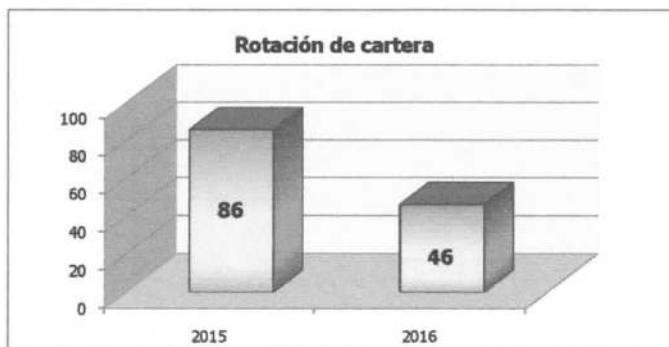
RENTABILIDAD	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{434,056}{776,841} \times 100 = 55.87$	$\frac{361,924}{574,558} \times 100 = 62.99$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{48,887}{776,841} \times 100 = 6.29$	$\frac{1,531}{574,558} \times 100 = -0.27$



Interpretación

La Empresa presenta un margen de utilidad bruto del 55.87% en el año 2015, para el año 2016 este índice presenta una rentabilidad del 62.99% lo que nos indica que existe un incremento por lo que la compañía está en capacidad de cubrir sus gastos de operación. La empresa Gentec para el año 2016 presenta pérdida.

ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	Indice	Cálculo 2015	Cálculo 2016
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times$	$\frac{184,875}{776,841} \times 360 = 85.67$	$\frac{73,273}{574,558} \times 360 = 45.91$



Interpretación

Podemos apreciar que para el año 2016 la cartera ha disminuido notablemente a 45.91 días, aproximadamente 39.76 días menos que el año 2015.

4 Estados Financieros

GENTEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS	
Caja y bancos	39,725	Proveedores	12,294
Cientes	73,273	Otras cuentas por pagar	54,989
Otros activos corrientes	1,626	Total pasivo corriente	67,284
Gastos anticipados e impuestos	66,623	Provisión jubilación patronal y desahucio	24,856
Total activo corriente	181,246	Pasivos diferidos	60,474
		Otros pasivos	186
		Total pasivo no corriente	85,517
		Total pasivo	152,800
Activos fijos	47,988	PATRIMONIO	
Total activo no corriente	47,988	Capital social	800
		Aportes futura capitalización	4,033
		Reserva legal	3,377
		Reserva facultativa	25,636
		Resultados años anteriores	48,887
		Efecto aplicación NIIF 'S	-4,769
		Utilidad del ejercicio	-1,531
		Total patrimonio	76,434
TOTAL ACTIVOS	229,234	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	229,234

GENTEC S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INGRESOS OPERATIVOS

Ventas netas	574,558	
Costos directos	<u>-212,635</u>	
Utilidad Bruta en Venta		361,924

GASTOS OPERACIONALES

-354,165

Gastos de administración y ventas	-354,165
-----------------------------------	----------

OTROS INGRESOS Y GASTOS

-2,142

Otros ingresos no operacionales	333
Gastos financieros	-2,475

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

5,617

15% participación trabajadores
22% impuesto a la renta

-843
-6,305

**Utilidad después de participación e
impuestos**

-1,531

5 Conclusión

Los estados financieros de la Compañía Gentec S.A. es estable, sus ingresos presentan una disminución del 26% en relación del año 2015.

Los índices de liquidez demuestran que la Compañía han aumentado a 2.69% respecto al año 2015, por lo que está en capacidad de cumplir sus obligaciones a largo plazo.

La utilidad bruta en el año 2016 es de USD 361.924, solo considerando costos directos sin personal propio, por lo que está en condiciones de afrontar los Gastos Operativos, refleja finalmente pérdida para el año 2016.

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 baja rentabilidad durante el año 2016, el patrimonio está en condiciones de afrontar las deudas corrientes, y la cartera ha disminuido 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.