

Ing. Com. Juan Malo J

curtesa@cue.satnet.net

CUENCA ECUADOR

INFORME DE COMISARIA DE

TEDASA

CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL AÑO 2017

A los Señores Accionistas de TEDASA S.A.

En cumplimiento al Art. 279 dispuesto por la Ley de Compañías y por el mandato de ustedes. He procedido a realizar la revisión Administrativa-Contable de la Compañía por las actividades terminadas el 31 de Diciembre del año 2017 pudiendo informar lo siguiente:

He obtenido de los Señores Administradores la información necesaria así como el Departamento Contable me ha entregado los Estados de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Situación y los anexos requeridos cortados al 31 de Diciembre del 2017 a los mismos que los he revisado incluyendo pruebas selectivas. Estos documentos son responsabilidad de la Gerencia, sobre los cuales debo expresar mi opinión.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

Se verificó y obtuvo información sobre el cumplimiento de los Administradores respecto de las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la Compañía, así como de las disposiciones de la Junta General y Directorio, pudiendo confirmarse un razonable cumplimiento de las mismas.

Las Actas de las Juntas Generales y de los Directorios así como los libros de Acciones y Accionistas están correctamente llevadas.

La Convocatoria a la Junta General de Accionistas y el Orden del Día, se ha efectuado de acuerdo a las disposiciones estatutarias.

La Administración lleva un correcto control interno de sus bienes hasta donde se puede comprobar, sus Activos son cuidados y llevan sistemas de seguros.

La contabilidad de la Empresa es llevada conforme a los principios contables comúnmente aceptados, las cifras de Estados Financieros guardan relación con sus libros y registros.

ASPECTOS ECONOMICOS FINANCIEROS:

Balance de Resultados: VER ANEXO 1

Las Ventas del año 2017 han sido \$22.160.699, mayores en 5.8%% al año anterior, los Costos de Ventas son de \$18.412.877, lo cual deja una Utilidad Bruta de \$3.747.822, mejor en 8.3% con un margen de beneficio bruto del 16,9%, mejor en 0,4% al 2017.

Los Gastos son \$3.589.672 lo cual deja una Utilidad Operacional de \$158.150, mejor en el 36.4% respecto al 2016.

A este saldo se aplican las cuentas de Otros Ingresos y Gastos, resaltando el rubro de Otros Ingresos por \$ 986.962 que ha obtenido un 78.3% más que el año anterior y así mismo la cuenta Gastos Financieros por \$186.630, que tiene una reducción de 14.8%. Neteando estas cuentas y otras menores, aportan positivamente en \$821.436 a las Utilidades que quedan antes de Participación a empleados e impuestos en: \$979.586.

Luego de las deducciones mencionadas, deja la Utilidad a Disposición de Accionistas en \$543.671, siendo mayor al periodo anterior en \$329.009, es decir 153% más, lo cual es destacable.

La Utilidad Líquida, frente al Capital es el 17.5% y frente al Patrimonio 9.1%

Balance de Situación: VER ENEXO 2

LIQUIDEZ Y CAPITAL DE TRABAJO

	2017	2016	Diferencia
LIQUIDEZ	1.84	1.77	0.07
CAPITAL DE TRABAJO	\$4.058.977	\$3.716.431	\$342.546

La Liquidez se mantiene estable y el Capital de trabajo mejora debido a los resultados y a que los Inventarios han subido en \$ 296.556.

Patrimonio: VER ANEXO 2

El Capital Social de TEDASA, se incrementó en \$ 187.619, se realizó las respectivas escrituras de elevación de capital y se inscribió en el Registro Mercantil con el numero 382 el 12 de julio 2017. EL nuevo Capital de la Empresa es de \$3.101.392.

El Patrimonio total de TEDASA al 31 de Diciembre de 2017 es de \$ 5.968.278. Éste se ha incrementado en el 6%

La estructura de la Compañía es del 50.8% propio frente al 49.2% ajeno, habiendo mejorado en 1.6% esta proporción, dando buena cobertura a terceros.

El valor contable de la Acción es de \$ 1,92 por cada \$ 1 de capital

CONCLUSIÓN:

TEDASA ha tenido una importante recuperación y revertido la situación de los dos años anteriores, en el 2017 obtiene buenos resultados operacionales y sus utilidades crecen de manera importante. Sus ventas se han incrementado y ha logrado mantener el margen bruto de utilidad, lo cual determina una mejora substancial.

Confirmando que TEDASA es llevada dentro del margen del buen manejo, la Administración ha cumplido con las normas laborales, tributarias, del IESS y sus cuentas reflejan razonablemente la posición financiera de la empresa, sirviendo para el inicio del nuevo periodo

Cuenca, 9 de Marzo de 2018

Atentamente:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Malo J.', is written over a horizontal line.

Ing.Com. Juan Malo J.

COMISARIO

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A TEDASA
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (en U.S. dólares)

Anexo 1

	2017	2016	Diferencia	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	22.160.699	20.936.861	1.223.838	0,0585
COSTO DE VENTA	18.412.877	17.476.383	936.494	0,0536
UTILIDAD BRUTA	3.747.822	3.460.478	287.344	0,083
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACIÓN				
Gasto de ventas y distribución	2.546.562	2.265.603	280.959	0,124
Gasto administrativos	1.043.110	1.078.940	(35.830)	-0,033
TOTAL GASTOS	3.589.672	3.344.543	245.129	0,0733
UTILIDAD OPERACIONAL	158.150	115.935	42.215	0,3641
OTROS INGRESOS				
Ingresos Financieros	21.492	8.460	13.032	1,5404
Otros ingresos	986.852	553.498	433.354	0,7829
OTROS GASTOS				
Gastos financieros	186.630	219.026	(32.396)	-0,148
Otros gastos	278	3.489	(3.211)	-0,92
UTIL. ANTES PARTICIPACIÓN EMPLE E IMP RENTA	979.586	455.378	524.208	1,1511
Participación trabajadores en utilidades	147.086	68.343	78.743	1,1522
Impuesto a la renta corriente	228.421	146.437	81.984	0,5599
Reserva legal	60.408	25.936	34.472	1,3291
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	543.671	214.662	329.009	1,5327

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A TEDASA
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (en U.S. dólares)

Anexo 2

	2017	2016	Diferencia	%
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	321.377	439.171	(117.794)	-26,8%
Inversiones financieras	150.000			
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	3.811.415	3.887.028	(75.613)	-1,9%
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	176.156	122.074	54.082	44,3%
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	229.777	237.557	(7.780)	-3,3%
Activos por impuestos corrientes	236.053	189.728	46.325	24,4%
Inventario	3.786.290	3.489.734	296.556	8,5%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	175.523	169.662	5.861	3,5%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	8.886.591	8.534.954	351.637	4,1%
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo	2.775.642	2.779.648	(4.006)	-0,1%
Activos intangibles	40.205	85.559	(45.354)	-53,0%
Inversiones en acciones	37.312	37.312	0	0,0%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.853.159	2.902.519	(49.360)	-1,7%
TOTAL DE ACTIVOS	11.739.750	11.437.473	302.277	2,6%
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiro		131.040	(131.040)	
Obligaciones con instituciones financieras	118.884	232.832	(113.948)	-48,9%
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	1.404.325	1.243.972	160.353	12,9%
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados	385.609	318.815	66.794	21,0%
Pasivos por impuestos corrientes	371.465	372.742	(1.277)	-0,3%
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	2.547.331	2.519.122	28.209	1,1%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	4.827.614	4.818.523	9.091	0,2%
PASIVOS NO CORRIENTE:				
Provisión por beneficios a empleados	800.626	726.353	74.273	10,2%
Obligaciones con instituciones financieras		118.884	(118.884)	
Otros	143.232	143.232	0	0,0%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	943.858	988.469	(44.611)	-4,5%
TOTAL PASIVOS	5.771.472	5.806.992	(35.520)	-0,6%
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital pagado	3.101.392	2.913.773	187.619	6,4%
Reserva legal	759.022	733.086	25.936	3,5%
Reserva facultativa	74.045	74.045		
Ajuste NIIF primera vez	829.740	829.740		
Resultados acumulados	600.000	839.239	(239.239)	-28,5%
Resultados del ejercicio	604.079	240.598	363.481	151,1%
TOTAL PATRIMONIO	5.968.278	5.630.481	337.797	6,0%
TOTA PASIVOS Y PATRIMONIO	11.739.750	11.437.473	302.277	2,6%