

## **INFORME DEL COMISARIO** **AÑO 2011**

En cumplimiento de los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA BANAGUILLO S.A.**, tengo a bien someter a consideración de ustedes, el informe correspondiente a los Estatutos Financieros del Ejercicio Económico del 2011 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

1. Al revisar y analizar la documentación que rige a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones Legales tanto de Ley de Compañías, por consiguiente, en mi opinión la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es adecuada.
2. La colaboración dada por los Administradores en el transcurso del estudio y análisis de la Documentación de la Compañía, así como el reconocimiento a la Planta Física donde realiza sus actividades la Empresa ha sido permanente, por lo tanto en mi opinión esta colaboración ha sido oportuna para el desarrollo de mis funciones.
3. La documentación realizada con los Libros Societarios de la Compañía; como acta de Junta y Directorio, Libro Talonario, Libro de Acciones y Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías. Los Registros Contables de la Compañía se encuentran de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generales Aceptados. Los Comprobantes de Ingresos y Egresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Los libros de Contabilidad facilitan la labor del comisario ya que las muestras seleccionadas, y mediante los procedimientos aplicados como comprobaciones, conciliaciones, observación Física, etc., da como resultado la confiabilidad de sus registros, estableciéndose que en el control Interno de la Compañía es adecuado.

Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener un buen estado y conservación los Activos proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con la relación al artículo 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando además el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.
5. Como consecuencia del estudio de los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía de los siguientes Rubros:

### **ACTIVOS DISPONIBLES**

Estas cuentas se controlan mediante arqueos sorprendidos, así como a las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mes por mes.

### **ACTIVOS EXIGIBLES**

Estas cuentas se controlan mediante la conciliación de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles.

### **INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS**

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando inventarios físicos de los bienes.

### **PASIVO CORTO Y LARGO PLAZO**

A estas cuentas se las controla conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivo.

## **CAPITAL Y RESULTADO**

Se controla mediante las aportaciones de los socios.

6. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, estos es con los Libros Mayores y Los Libros Auxiliares. En mi opinión los registros de contabilidad guardan absolutamente relación entre sí.
7. En mi opinión, el Balance Pérdidas y Ganancias presenta razonablemente la Situación Financiera de la **COMPAÑÍA BANAGUILLO S.A.**, al 31 diciembre del 2011 de conformidad, con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicado sobre bases consistentes con relación a la del año anterior.
8. Se procedió a efectuar el análisis comparativo del Balance General y el Balance de Pérdidas y Ganancias por los años 2010 y 2011 (Se adjuntan cuadros comparativos). Se analizan los porcentajes más significativos.

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL**  
**BALANCE GENERAL**  
**AÑO 2011**

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<b><u>ACTIVOS</u></b>				
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>				
DISPONIBLE	32.830,97	14.524,51	(18.306,46)	(55,76)
EXIGIBLE	6.938,84	7.285,50	346,66	5
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>39.759,81</b>	<b>21.810,01</b>	<b>(17.949,80)</b>	<b>(45,14)</b>
<b><u>FIJOS</u></b>				
NO DEPRECIABLE	3.351,71	3.351,71	-----	-----
DEPRECIABLE	2.922,82	2.893,84	(28,98)	(0,99)
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(985,03)	(1.089,24)	(104,21)	(10,58)
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>5.289,50</b>	<b>5.156,31</b>	<b>(133,19)</b>	<b>(2,52)</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>45.059,31</b>	<b>26.966,32</b>	<b>(18.092,99)</b>	<b>(40,15)</b>
<b><u>PASIVOS</u></b>				
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>				
CUENTAS POR PAGAR	31.032,45	1.543,78	(29.488,67)	(95,02)
BENEFICIOS E IMPUESTOS POR PAGAR	4.655,33	5.705,99	1.050,66	22,57
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>35.687,78</b>	<b>7.249,77</b>	<b>(28.438,01)</b>	<b>(79,69)</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
CAPITAL	800,00	800,00	-----	-----
RESERVA LEGAL	215,41	215,41	-----	-----
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.084,83	1.043,73	(1.041,10)	(49,94)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6.271,29	17.657,41	11.386,12	181,56
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9.371,53</b>	<b>19.716,55</b>	<b>10.345,02</b>	<b>110,39</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>45.059,31</b>	<b>26.966,32</b>	<b>(18.092,99)</b>	<b>(40,15)</b>

**ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DE**  
**PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO 2011**

CUENTAS	AÑO 2010	AÑO 2011	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
<b><u>INGRESOS</u></b>				
VENTAS TARIFA CERO	333.228,00	328.225,70	(5.002,30)	(1,5)
OTROS INGRESOS	10,49	502,85	492,36	4.693,61
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>333.238,49</b>	<b>328.728,55</b>	<b>(4.509,94)</b>	<b>(1,35)</b>
<b><u>GASTOS</u></b>				
GASTOS ADMINISTRATIVOS	304.199,09	22.463,66	(281.735,43)	(92,61)
GASTOS DE OPERACIÓN	16.184,55	288.607,48	272.422,93	1.683,23
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>320.383,64</b>	<b>311.071,14</b>	<b>(9.312,50)</b>	<b>(2,91)</b>
<b><u>UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO</u></b>	<b>12.854,85</b>	<b>17.657,41</b>	<b>4.802,56</b>	<b>37,36</b>

## **COMENTARIO DEL BALANCE GENERAL**

### **ACTIVOS**

Los **ACTIVOS CORRIENTES** de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
DISPONIBLES	(18.306,46)	(55,76)
EXIGIBLES	346,66	5

Los **ACTIVOS FIJOS** de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
DEPRECIABLES	(28,98)	(0,99)
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(104,21)	(10,58)

### **PASIVOS**

Los **PASIVOS** de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
CUENTAS POR PAGAR	(29.488,67)	(95,02)
BENEFICIOS E IMPUESTOS POR PAGAR	1.050,66	22,57

### **PATRIMONIO**

El rubro de Patrimonio con relación al año 2010 se ha incrementado en \$ 11.386,12 que representa el 181,56 %.

## **COMENTARIO DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

### **INGRESOS**

Los **INGRESOS** de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2010, de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
VENTAS TARIFA CERO	(5.002,30)	(1,5)
OTROS INGRESOS	492,36	4.693,61

### **GASTOS**

Los **GASTOS** de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2010 de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN</b>	<b>PORCENTAJE %</b>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	(281.735,43)	(92,61)
GASTOS DE OPERACIÓN	272.422,93	1.683,23

### **UTILIDAD DEL EJERCICIO**

La **UTILIDAD DEL EJERCICIO**, asciende al valor de \$ 17.657,41

## ANÁLISIS POR RAZONES FINANCIERAS

### ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$IS = \frac{\text{ACTIVOS CORRIENTE}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{21.810,01}{7.249,77} = 3,01$$

Este índice de 3,01 nos indica que la Compañía se encuentra en Capacidad de pagar sus obligaciones a un año plazo.

Atentamente,



Ing. Com. Mercy Aguilar Aguilar  
**COMISARIO**