152127

Ibarra, 23 de marzo del 2010

Ingeniero
Jorge Martínez Vásquez
PRESIDENTE DE IMBASEO C E M
Ibarra.

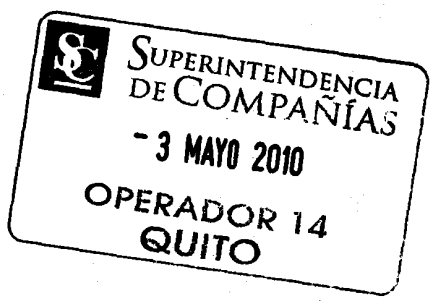
De acuerdo al nombramiento a mí otorgado el diez y siete de marzo del 2010 para realizar los servicios de Comisario al periodo Enero a Diciembre 2009, adjunto el resultado del Informe que comprende lo siguiente:

a) 2 ejemplares del informe de Comisario del Periodo Enero-Diciembre 2009.

Sin otro particular por el momento me suscribo de usted y quedo a la orden para cualquier información adicional.

Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
COMISARIO IMBASEO C E M
Reg. Nac. No. 22.545



152127

INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA "EMPRESA DE SERVICIOS Y SANEAMIENTO AMBIENTAL IMBASEO C E M" DEL EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2009

I. INTRODUCCION

Señores Accionistas, en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuarto de la Ley de Compañías sobre las funciones de Comisaría, y habiendo sido nombrado como tal por la Junta General de Accionistas de la IMBASEO C E M., presento a ustedes señores accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2009,.

El contenido del informe se presenta enfocado en los aspectos básicos dispuestos por la Superintendencia de Compañías que cito a continuación:

I. Constitución legal de la Compañía.
II. Objetivos del informe de comisario
III. Limitación alcance del examen
IV. Aspecto financiero contable.
V. Opinión sobre las actas de Junta General de Accionistas.
VI. Análisis Financiero: Indicadores Financieros.
VII. Opinión sobre los Estados Financieros.

I. CONSTITUCIÓN LEGAL DE LA COMPAÑÍA.

a) Escritura de capital de la compañía.

IMBASEO C E M. fue constituida como empresa mediante escritura pública celebrada en Notaria Décimo Segunda del Cantón Quito el 25.03.04 y terminando su trámite de inscripción en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Ibarra el 11.06.04.

El objetivo social de la compañía según su capitulo primero articulo cuarto de la escritura es: "La compañía tiene como objeto el dedicarse a la prestación de servicios para la asesoría y asistencia técnica, diseños, construcción, desarrollo e implementación, operación y manejo de rellenos sanitarios y redes de tratamiento de lixiviados.- Podrá realizar actividades de relacionadas con la gestión integral de residuos sólidos urbanos, hospitalarios, industriales y petroquímicos, además todo lo referente al saneamiento básico ambiental, así como, a la implementación y operación técnica de camales; a la comercialización y facturación de servicios públicos domiciliarios.- ....."

El capital suscrito en la escritura de constitución es de 2.000,00 USD divididas en 2000 acciones nominativas de un dólar cada una. Los socios fundadores de la empresa son La compañía COOMMULTREEW ECUADOR S.A. con un capital del 70 % y el Ilustre Municipio de San Miguel de Ibarra con un Capital del 30%.

II. OBJETIVOS DEL INFORME DE COMISARIO

OBJETIVOS

a) Emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de Situación y de Resultados del año 2009.

b) Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales de la Ley de Compañías, reglamentos, resoluciones, recomendaciones de los organismos de control.

c) Evaluar el Sistema de Control Interno de la compañía.

d) Evaluar el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

III. LIMITACIÓN

El presente informe no esta orientado a revelar eventuales faltantes o desviaciones de naturaleza administrativa financiera, que podrían afectar las cifras contempladas en los estados financieros analizados; así como también no releva de posibles responsabilidades a los administradores y funcionarios de la empresa por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades en el año 2009.

IV ASPECTO FINANCIERO CONTABLE.

4.1 CONTROL INTERNO

La empresa tiene establecido un sistema de control interno en los procesos administrativos, financieros y de comercialización de los servicios sanitarios que ofrece, calificado como bueno.

a. Los fondos se manejan en una cuenta corriente en el banco Internacional con firmas conjuntas del Presidente y Gerente General

b. La Contabilidad se maneja mediante un Sistema Financiero Administrativo denominado TMAX.

c. El personal es manejado directamente por la empresa los cuales se hallan afiliados al IESS y se cumple las disposiciones del Código de Trabajo y la resolución expresa del Mandato constitucional No. 8.

d. Los activos fijos de la compañía se encuentra asegurados contra todo riesgo con pólizas, con Aseguradora del Sur.

V OPINIÓN SOBRE LAS ACTAS DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

En el año 2009 la Compañía ha realizado cinco sesiones de Junta General ordinaria de accionistas:

1. Celebrada el 17.03.09 para el conocimiento y la aprobación de los informes de Gerencia, Comisario y los Estados Financieros del año 2008, además del nombramiento de Comisario.

2. Celebrada el 22.04.09 para autorizar al Gerente la contratación de Auditoría Externa.

3. Celebrada el 4.06.09 para el comienzo de la trabajos en el nuevo relleno sanitario; adecuación en el actual relleno y formalización de precios y tonelajes dispuestos; legalización de obras civiles efectuadas en años anteriores y pago de otras deudas.

4. Celebrada el 26.10.09 para la Posesión del Presidente de la Compañía

Sobre esta acta comento lo siguiente:

> El acta se halla legalizada a medias por cuanto el delegado del Municipio acudió pero sin la autorización correspondiente.

5. Celebrada el 28.12.09 para la Posesión del Presidente de la Compañía y otras resoluciones

OPINIÓN SOBRE LAS ACTAS DE DIRECTORIO DE IMBASEO CEM.

En el año 2009 el Directorio de la Compañía se ha reunido dos sesiones así:

a) La No. 01 celebrada el 26.01.09 para la designación del Gerente de la Compañía.

b) La segunda celebrada el 27.01.09 en la cual se trata el presupuesto para el 2009 y su aprobación.

De acuerdo a los estatutos se deberían celebrar Sesiones de Directorio cada Trimestre, pero se realizaron mas Juntas Universales

VI. ANÁLISIS DE BALANCES: INDICADORES FINANCIEROS.

Los estados Financieros preparados por la Administración de la Compañía corresponden al período de Enero a Diciembre del año 2009.

6.1 ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2009

A continuación se presenta un análisis de los estados financiero del año 2009.

a) Estado de Situación Financiera.

EMPRESA DE SERVICIOS Y SANEAMIENTO AMBIENTAL IMBASEO C E M
ANALISIS VERTICAL 2009

CUENTAS	AÑO 2008	%	AÑO 2009	%	VARIACION	% VARIACION 2009
ACTIVO CORRIENTE	**67.815,64**	**62,48**	**127.066,86**	**83,26**	**59.251,22**	**87,37**
Disponible	2.554,56	2,35	29.560,35	19,37	27.005,79	
Exigible	65.261,08	60,13	97.506,51	63,89	32.245,43	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	**40.419,94**	**37,24**	**25.256,02**	**16,55**	-15.163,92	**-37,52**
Activos no depreciables				0,00	0,00	
Activos Depreciables	106.282,53	97,92	106.282,53	69,64	0,00	
(-) Depreciación Acumulada	-65.862,59	-60,68	-81.026,51	-53,09	-15.163,92	
ACTIVOS DIFERIDOS	**300,00**	**0,28**	**300,00**	**0,20**	0,00	**0,00**
TOTAL ACTIVOS	**108.535,58**	**100**	**152.622,88**	**100**	44.087,30	**40,62**
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE	**59.178,89**	**54,52**	**75.986,44**	**49,79**	16.807,55	**28,40**
Cuentas por Pagar Proveedores	49.636,55	45,73	40.801,54	26,73	-8.835,01	
Beneficios Sociales	8.218,01	7,57	31.481,91	20,63	23.263,90	
Impuestos por Pagar	1.324,33	1,22	3.702,99	2,43	2.378,66	
PASIVO A LARGO PLAZO	**2.496,03**	2,30	**32.406,08**	21,23	29.910,05	
Prestamo accionista Coomultrew	2.496,03	2,30		0,00	-2.496,03	
Ingresos diferidos			32.406,08	21,23	32.406,08	
TOTAL PASIVO*	**61.674,92**	**56,82**	**108.392,52**	**71,02**	**-46.717,60**	**-75,75**
PATRIMONIO					0,00	
CAPITAL	**2.000,00**	**1,84**	**2.000,00**	**1,31**	0,00	**0,00**
Capital Social	2.000,00	1,84	2.000,00	1,31	0,00	
RESERVAS	**2.000,00**	**1,84**	**1.000,00**	**0,66**	1.000,00	**50,00**
Reserva Legal y Facultativa	2.000,00	1,84	1.000,00	0,66	1.000,00	
SUPERAVIT	**42.860,66**	**39,49**	**41.230,36**	**27,01**	1.630,30	**3,80**
Utilidad Años anteriores	41.969,95		43.727,04			
Utilidad del Ejercicio.	890,71	0,82	-2.496,68	-1,64	3.387,39	
TOTAL PATRIMONIO	**46.860,66**	**43,18**	**44.230,36**	**28,98**	**2.630,30**	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**108.535,58**	**100,00**	**152.622,88**	**100,00**	**-44.087,30**	**-40,62**

Del cuadro anterior se observa que el total de activos en el año 2009 es de 152.622,88 USD dólares que representan el 100% los cuales están compuestos de las siguientes categorías de activos.

Los Activos corrientes o convertibles en disponibles a corto plazo (un año) tienen un valor de 127.066,86 USD, que representan el 83,26%, pero a su vez esta liquidez es irreal por cuanto en su mayor parte el 39,44% corresponde a impuestos anticipados por recuperar del Servicio de Rentas Internas mismo que se halla en tramite por confirmar su devolución.

Los activos propiedades, planta y equipo tienen un valor neto de 25.256,02 USD (Valor Histórico menos los gastos de depreciación hasta el año 2009) que representan el 16.55% que es un porcentaje medio, constituyendo esto que IMBASEO C E M., sea una empresa apalancada en bienes de larga duración o activos fijos en un porcentaje mediano.

ANALISIS DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO

Con respecto al comportamiento de los pasivos se observa que la empresa tiene pasivos a corto plazo (un año) por un valor de 75.986,44 es decir las deudas pueden ser cubiertas apenas con la liquidez que se posee.

El Capital Suscrito por la empresa en el año 2009 por 2.00,00 USD no ha tenido un movimiento en los últimos cinco años ni la Reserva Legal y la Facultativa que fue ajustada a 1.000.00 dólares para estar acorde con disposiciones del Art. 297 de la Ley de Compañías que dicta que las reservas no serán mayores al 50% del Capital.
En cuanto al Superávit este se encuentra sin ser repartido a los accionistas por un valor de 43.727,04 dólares, a lo que restaría la pérdida de este año que es de 2.496.68.

RECOMENDACIÓN No. 1

El Señor Gerente:

Disponga al señor contador continúe con el trámite de recuperación del crédito tributario para cubrir la escasa liquidez de la empresa.

ESTADOS DE RESULTADOS

EMPRESA DE SANEAMIENTO AMBIENTAL IMBASEO CEM
ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS 2008 – 2009

CUENTAS	AÑO 2008	%	AÑO 2009	%	VARIACION	% VARIACION 2009
INGRESOS TOTALES	**398.177,08**	**100**	**401.644,44**	**100**	**3.467,36**	**0,87**
Relleno Sanitario	210.783,00	52,94	220.095,00	54,80	9.312,00	
Barrido de Calles y parques	127.706,73	87,64	181.092,20	45,09	53.385,47	
Construcción obras civiles	58.813,65			0,00		
Otros ingresos	873,70	0,22	457,24	0,11	-416,46	
(MENOS)						
GASTOS TOTALES	**397.286,37**	**99,78**	**404.141,12**	**100,62**	**6.854,75**	**1,73**
Operación Relleno Sanitario	171.469,37	43,06	172.520,01	42,95	1.050,64	
Barrido de Calles y parques	100.939,43	25,35	111.585,87	27,78	10.646,44	
Generales	62.621,02	15,73	50.231,15	12,51	-12.389,87	
Administrativos	57.305,93	14,39	63.010,31	15,69	5.704,38	
Financieros	4.950,62	1,24	6.793,78	1,69	1.843,16	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	**890,71**	**0,22**	**-2.496,68**	**-0,62**	**-3.387,39**	**-380,30**

Del análisis de los Ingresos totales que tienen un valor de 401.644,44 USD que representan el 100% siendo el mayor valor del 54.80% correspondiente a ingresos por concepto del Relleno Sanitario y el 45.09% al Barrido de Calles y Parques. Los gastos de Operación tienen un total de 404.141,12 USD que representa el 100,62% observándose que este costo es demasiado alto, debido al incremento de salarios, dejando una pérdida del 0.62% cuyo valor es de 2.496,68 dólares.

6.2 INDICES FINANCIEROS AÑO 2009

DETALLE	2009
Capital de trabajo	51.080,42
Índice de Liquidez	1,67
Índice de Solvencia	0,71
Índice de utilidad	-0,62

De los datos del cuadro anterior hacemos el siguiente análisis:

a) Capital de Trabajo:

El capital de trabajo del año 2009 tiene un valor de 51.080,42 lo que significa que la empresa tiene poca capacidad de pago de sus deudas pues los activos corrientes incluyen el valor por recuperar de crédito tributario, o de corto plazo para el año 2009, pero no son líquidos inmediatamente.

b) Índice de liquidez:

En el año 2008 el índice de liquidez es de 1.67 veces. Lo que significa que en el año 2009 la empresa dispone de USD 1,67 dólares para cancelar cada dólar de deuda, que se considera un nivel de liquidez bueno, considerando como valor referencial UN dólar de respaldo por cada dólar de deuda.

c) Índice de solvencia

En el año 2009 el índice de solvencia es de 0,71 centavos de dólar, esto significa que con el total de activos se cubren a los pasivos totales.

d) Índice de utilidad.

Como se observa en el resultado de este índice, la pérdida neta de la compañía al año 2009 es de -0,62%, a lo que la gerencia deberá buscar nuevas fuentes de ingresos.

RECOMENDACIÓN No. 2

> El señor Gerente, realice la recuperación del IVA para operar con esta liquidez, además recomiende se inviertan las utilidades en aumento de capital para la ampliación de producción y proyectos planteados.

Además debo indicar que el presupuesto de ingresos de la empresa se ha cumplido en un 99% de lo planteado, con respecto de los gastos se ha cumplido en un 99,00% la diferencia disminuye las utilidades proyectadas.

HECHO SUBSECUENTE

El municipio de Ibarra da por terminado el contrato celebrado con IMBASEO por lo que la empresa desde el 1 de enero del 2010 ya no opera el manejo de los desechos sólidos de la ciudad.

VII OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros, Balance General y de Resultados por el año 2009, en su conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera, los resultados de la compañía, por en el período analizado, los mismos que han sido elaborados por la compañía de cuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Se hace énfasis que por resolución de la Superintendencia de compañías la empresa deberá preparase para la adopción de las normas Internacionales de Información financiera NIIFs, tomándose como período de transición el año 2010.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios de IMBASEO C.E.M. por la veracidad y exactitud de los datos en los estados financieros presentados y por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2009.

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas.
COMISARIO IMBASEO C.E.M.
CPA 22.545

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
- 3 MAYO 2010
OPERADOR 14
QUITO