

DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN DINMOPLAR S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

Informe de Comisario
Balance General
Estado de Resultados
Información Suplementaria
Análisis Financiero
Anexos No.1 al No. 4

Abreviaturas Usadas

B.G.	Balance General
E.R.	Estado de Resultados
R.O.	Registro Oficial
art.	Artículo
No.	Número
S.A.	Sociedad Anónima
d.a.	Dólares Americanos



INFORME DE COMISARIO

Señores

**PRESIDENTE Y MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
DISEÑO Y CONSTRUCCIÓN DINMOPLAR S.A.**

Presente.

1. He revisado el Balance General de DINMOPLAR S.A., al 31 de diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos, basado en la revisión de comisaría.
2. Mi revisión fue efectuada y practicada para obtener certeza razonable, no absoluta, a fin de determinar si los Estados Financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo. Revisión que incluye un examen, sobre una base de muestreo y pruebas selectivas que sustente los importes e información contenida en los Estados Financieros. Incluye también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas y las estimaciones significativas hechas por la Gerencia, así como también evaluar la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que esta revisión, me proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. La cuenta Utilidad de Ejercicios Anteriores debe reflejar un valor de \$ (43.434,28), que corresponde a la suma del saldo al 31 de diciembre del 2009 más el resultado del 2010, sin embargo solo presenta \$ (42.792,64), manteniendo una diferencia de \$(641,64).
4. En mi opinión, con excepción de lo mencionado en el párrafo 3, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera de DINMOPLAR S.A., al 31 de diciembre del 2011, conforme con disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.).
5. Las operaciones de la empresa y las obras se han paralizado en este año, por problemas en la aprobación de Declaratoria de Propiedad Horizontal en el Municipio de Quito, la escritura fue inscrita el 11 de julio del 2012.
6. La empresa no tiene registrados empleados en el año 2011, por lo tanto no presenta valores por entregar por concepto de participación a trabajadores por los resultados del año 2011.

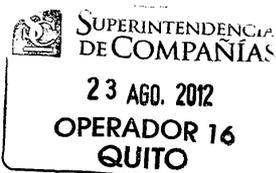

IVAN LOPEZ CASTRO
Comisario
R. N. No. 26595



DINMOPLAR S.A.
BALANCE GENERAL
al 31 de diciembre del 2011
(en \$ d.a.)

ACTIVOS		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	833.15	Cuentas Por Pagar	680,901.28
Cuentas por Cobrar	255,238.77	Proveedores	54,730.38
Clientes	5,446.40	Obligaciones Financieras	525,000.00
Cías. Relacionadas	192,394.49	Cías. Relacionadas	82,730.71
Impuestos	<u>57,397.88</u>	Préstamo de Accionistas	18,230.11
Inventarios	<u>1,312,329.40</u>	Otras	<u>210.08</u>
SUBTOTAL CORRIENTE	1,568,401.32	SUBTOTAL CORRIENTE	680,901.28
		PASIVO LARGO PLAZO	
		Anticipos Clientes	295,654.51
		Aportes Proyecto	<u>0.00</u>
		SUBTOTAL LARGO PLAZO	295,654.51
		TOTAL PASIVO	976,555.79
		PATRIMONIO	
		Capital Social	34,694.00
		Reservas	12.60
		Reserva de Capital	590,006.71
		Resultado de Ejercicios Anteriores	-42,792.64
		Pérdida del Presente Ejercicio	9,924.86
		TOTAL PATRIMONIO	591,845.53
TOTAL ACTIVO	1,568,401.32	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,568,401.32

0.00



DINMOPLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
(en \$ d.a.)

INGRESOS	
Ventas Netas	68,300.00
TOTAL INGRESOS	68,300.00

COSTOS	
Menos: Costos de Ventas	0.00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	68,300.00

GASTOS OPERACIONALES	
Gastos Administrativos	13,989.78
Gastos Operacionales	24,987.22
UTILIDAD OPERACIONAL	29,323.00

NO OPERACIONALES	
Mas: Otros	26.54
Menos: Egresos Financieros	19,424.68
UTILIDAD ANTES DE IMPT. RENTA	9,924.86



INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO A AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCIÓN No. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el R. O. No. 44 del 3 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto a aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución.

1. Los directivos y administradores de DINMOPLAR S.A., han cumplido razonablemente las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes, así como todas aquellas resoluciones dictadas por el Directorio y la Junta General de Accionistas de la compañía.
2. La documentación así como los comprobantes y registros contables de DINMOPLAR S.A., se llevan y conservan en conformidad con disposiciones internas vigentes.
3. El libro de actas de Juntas Generales de Accionistas y libro de Acciones y Accionistas de DINMOPLAR S.A., se llevan y conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
4. DINMOPLAR S.A., cumplió con todos los requerimientos y disposiciones de la Ley de Régimen Tributario correspondiente al año 2011.
5. DINMOPLAR S.A., no cuenta con problemas; legales societarios, laborales o contractuales, no se informó de juicios implantados en su contra posteriores al 31 de diciembre del 2011.
6. Los Inventarios (las obras) de DINMOPLAR S.A., se encuentran asegurados solo contra incendios, siendo este el único seguro que mantiene la empresa.
7. En mi opinión los procedimientos de control interno implantados por la administración de DINMOPLAR S.A., son adecuados y ayudan a dicha administración a tener un grado razonable, de que los bienes están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposiciones no autorizadas y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Generalmente Aceptados. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.
8. Los administradores de DINMOPLAR S.A., me han prestado toda la colaboración para el normal desempeño de mis funciones de Comisario.



ANÁLISIS FINANCIERO

Se presenta un análisis vertical y horizontal del Balance General y Estado de Resultados, comparativo de entre los años 2010 – 2011, en anexos del No. 1 al No. 4 adjuntos al informe, cumpliendo con los requisitos establecidos por la Superintendencia de Compañías.

Análisis vertical

Balance General - Anexo No. 1

Establece los porcentajes de cada una de las cuentas que forman el activo, pasivo y patrimonio, con respecto al total de los mismos.

En el activo, la cuenta donde se concentra la mayoría de los recursos de la compañía son los Inventarios con el 84% del total del activo, manteniéndose la consistencia con lo reflejado en el año 2010.

Los inventarios no han podido ser liquidados en el 2011, por asuntos de aprobación de Declaratoria de Propiedad Horizontal en el Municipio de Quito, las obras de construcción también se encuentran paralizadas.

En el Pasivo, las Obligaciones Financieras con un 33% y los Anticipos de Clientes con el 19% representan los mayores rubros, manteniendo una relación estable con respecto al año anterior.

La Reserva de Capital con el 38% es el rubro más representativo del Patrimonio.

En el año 2011 las operaciones de la empresa han sido financiadas el 62% por terceros y el 38% por los accionistas, manteniendo los mismos porcentajes que el 2010, la empresa debe mantener o bajar su apalancamiento, lo recomendable es que el financiamiento de terceros sea del 50% al 60% máximo.

Estado de Resultados - Anexo No. 3

Establece los porcentajes de las cuentas que conforman este estado, con respecto al total de las ventas anuales.

En el año 2011 en los Ingresos el rubro más importante son las ventas (no operacionales), manteniendo la misma situación que el 2010. En los Gastos los rubros más importantes son los Operacionales y Financieros con el 36% y 28% respectivamente, obteniendo una Utilidad Antes de Impuestos del 16%.



Análisis horizontal

Balance General - Anexo No.2

Las cuentas que presentan una considerable variación en el año 2011 con respecto al año 2010 son:

En el activo, el Efectivo y Equivalentes de Efectivo con una disminución del 99% y las Ctas. por Cobrar a Cías. Relacionadas con un 49% menor son las cuentas con variaciones más representativas entre los dos años.

En el pasivo las Cuentas por Pagar a Cías. Relacionadas con un incremento del 24% con respecto al año 2010.

La Utilidad del Presente Ejercicio con una disminución del 126% con relación al resultado del año 2010, es el rubro con la variación más representativa del Patrimonio.

Estado de Resultados - Anexo No. 4

La empresa presenta un incremento en sus ventas (no operacionales) en el 2011 del 71% con respecto al 2010.

Se presenta un considerable incremento de los Gastos Administrativos y No Operativos del 162% y 293% respectivamente con respecto al 2010, siendo estos los rubros con más variación del Estado de Resultados.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario de DINMOPLAR S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.


Quito, 19 de julio del 2012



DINMOPLAR S.A.
BALANCE GENERAL - ANÁLISIS VERTICAL
al 31 de diciembre del 2011
(en \$ d.a.)

ACTIVO	2,010	PORCENT.	2,011	PORCENT.
CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	78,748	5%	833	0%
Cuentas por Cobrar				
Clientes	5,988	0%	5,446	0%
Cías. Relacionadas	129,399	8%	192,394	12%
Impuestos	46,716	3%	57,398	4%
Inventarios	1,262,726	83%	1,312,329	84%
SUBTOTAL CORRIENTE	1,523,577	100%	1,568,401	100%
TOTAL ACTIVO				
	1,523,577	100%	1,568,401	100%
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas Por Pagar				
Proveedores	49,114	3%	54,730	3%
Obligaciones Financieras	525,000	34%	525,000	33%
Cías. Relacionadas	66,844	4%	82,731	5%
Préstamo de Accionistas	16,378	1%	18,230	1%
Otras	4,481	0%	210	0%
SUBTOTAL PASIVO CORRIENTE	661,817	43%	680,901	43%
NO CORRIENTE				
Anticipos Clientes	274,809	18%	295,655	19%
Aportes Proyecto	5,672	0%	0	0%
SUBTOTAL PASIVO NO CORRIENTE	280,481	18%	295,655	19%
TOTAL PASIVO	942,298	62%	976,556	62%
PATRIMONIO				
Capital Social	34,694	2%	34,694	2%
Reservas	13	0%	13	0%
Reserva de Capital	590,007	39%	590,007	38%
Resultado de Ejercicios Anteriores	-5,102	0%	-42,793	-3%
Pérdida del Presente Ejercicio	-38,333	-3%	9,925	1%
SUBTOTAL PATRIMONIO	581,279	38%	591,846	38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,523,577	100%	1,568,401	100%

SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS
23 AGO. 2012
OPERADOR 16
QUITO

DINMOPLAR S.A.
BALANCE GENERAL - ANÁLISIS HORIZONTAL
al 31 de diciembre del 2011
(en \$ d.a.)

ACTIVO	2,010	2,011	VARIACION RELATIVA	VARIACION ABSOLUTA
CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	78,748	833	-77,915	-99%
Cuentas por Cobrar				
Clientes	5,988	5,446	-542	-9%
Cías. Relacionadas	129,399	192,394	62,996	49%
Impuestos	46,716	57,398	10,682	23%
Inventarios Neto	1,262,726	1,312,329	49,604	4%
SUBTOTAL CORRIENTE	1,523,577	1,568,401	44,825	3%
TOTAL ACTIVO				
	1,523,577	1,568,401	44,825	3%
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas Por Pagar				
Proveedores	49,114	54,730	5,616	11%
Obligaciones Financieras	525,000	525,000	0	0%
Cías. Relacionadas	66,844	82,731	15,887	24%
Préstamo de Accionistas	16,378	18,230	1,852	11%
Otras	4,481	210	-4,270	-95%
SUBTOTAL PASIVO CORRIENTE	661,817	680,901	19,084	3%
NO CORRIENTE				
Anticipos Clientes	274,809	295,655	20,846	8%
Aportes Proyecto	5,672	0	-5,672	-100%
SUBTOTAL PASIVO NO CORRIENTE	280,481	295,655	-5,672	-2%
TOTAL PASIVO	942,298	976,556	34,258	4%
PATRIMONIO				
Capital Social	34,694	34,694	0	0%
Reservas	13	13	0	0%
Reserva de Capital	590,007	590,007	0	0%
Resultado de Ejercicios Anteriores	-5,102	-42,793	-37,691	739%
Pérdida del Presente Ejercicio	-38,333	9,925	48,258	-126%
SUBTOTAL PATRIMONIO	581,279	591,846	10,567	2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,523,577	1,568,401	44,825	3%

SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS
23 AGO. 2012
OPERADOR 16
QUITC

DINMOPLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS - ANÁLISIS VERTICAL
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
(en \$ d.a.)

	2,010	PORCENT.	2,011	PORCENT.
INGRESOS				
Ventas netas	40,000	100%	68,300	100%
TOTAL INGRESOS	40,000	100%	68,300	100%
COSTOS				
Menos: Costo de ventas	0	0%	0	0%
UTILIDAD EN VENTAS	40,000	100%	68,300	100%
GASTOS				
Gastos Administrativos	5,336	13%	13,990	20%
Gastos Operacionales	6,180	15%	24,987	37%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	28,484	71%	29,323	43%
Mas: Otros Ingresos	27	0%	27	0%
Menos: Otros Egresos	66,844	167%	19,425	28%
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	-38,333	-96%	9,925	15%

SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
23 AGO. 2012
OPERADOR 16
QUITO

DINMOPLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS - ANÁLISIS HORIZONTAL
del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011
(en \$ d.a.)

	2,010	2,011	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS				
Ventas netas	40,000	68,300	28,300	71%
TOTAL INGRESOS	40,000	68,300	28,300	71%
COSTOS				
Menos: Costo de ventas	0	0	0	0%
UTILIDAD EN VENTAS	40,000	68,300	28,300	71%
GASTOS				
Gastos Administrativos	5,336	13,990	8,654	162%
Gastos Operacionales	6,180	24,987	18,807	304%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	28,484	29,323	839	3%
Mas: Otros Ingresos	27	27	0	0%
Menos: Otros Egresos	66,844	19,425	-47,419	-71%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-38,333	9,925	48,258	-126%

