

Quito DM, Marzo 30 de 2018

Señores Accionistas:

CONSTRUCCIONES MECÁNICAS Y SERVICIOS PEETROLEROS BÁEZ E HIJOS S.A.

Presente.-

Señores Accionistas:

En mi calidad de Comisario elegido por la Junta General de Accionistas de la empresa **CONSTRUCCIONES MECÁNICAS Y SERVICIOS PEETROLEROS BÁEZ E HIJOS S.A.** y en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Compañías y los estatutos de la empresa, pongo a consideración de ustedes el Informe, correspondiente al ejercicio 2017, basado en el examen a los Estatutos de la Compañía, los Estados Financieros, el Balance de comprobación, el Estado de cambios en el Patrimonio y flujos de efectivo, y demás registros contables.

ASPECTOS CONTABLES

Los Estados Financieros preparados por la compañía en dólares, han sido elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), reflejan las cifras presentadas en los libros contables y, en mi opinión presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa y el resultado de sus operaciones en el año 2017.

Los procedimientos de control interno establecidos para la compañía **CONSTRUCCIONES MECÁNICAS Y SERVICIOS PEETROLEROS BÁEZ E HIJOS S.A.**, tomado en su conjunto se muestra suficiente para salvaguardar los activos, mantener apropiados niveles de autorización en las operaciones y registrarlas correctamente.

La Administración de la compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Accionistas para el período 2017, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes.

ASPECTOS FISCALES

La empresa considera las disposiciones legales del Código Tributario, Ley de Equidad Tributaria, Reglamento de aplicación a la citada Ley, Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, Reglamento de Facturación y Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, Ley de Compañías y sus Resoluciones, Ley de Seguridad Social, Código del Trabajo, Ley de Régimen Municipal y Ordenanzas, etc.

Presenta sus declaraciones mensuales de IVA en su calidad de sujeto pasivo: agente de percepción y agente de retención; declaración anual del Impuesto a la Renta y más obligaciones tributarias fiscales, municipales, de seguridad social y laboral.

ASPECTOS SOCIETARIOS Y CUSTODIO DE ACTIVOS

He examinado los libros societarios: acciones, accionistas y talonarios, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es de responsabilidad de personal capacitado.

Los activos de la empresa y particularmente los inventarios, se encuentran debidamente custodiados en el Taller de la empresa ubicado en Cutuglagua, siendo responsabilidad de los ejecutivos de la empresa.

ASPECTO FINANCIERO

El análisis de los estados financieros efectuado permitirá evaluar el funcionamiento de la empresa a través de la utilización de los datos proporcionados y medir de esta forma la rentabilidad que genera la empresa.

La aplicación de un análisis horizontal y vertical a los estados financieros nos ayudará a conocer los cambios que han surgido en las cuentas individuales de un período a otro, este análisis se ha basado en los ejercicios económicos de los años 2016 y 2017, el objetivo primordial será determinar las variaciones que se han producido y merecen una atención especial, debiendo centrarnos en los cambios más significativos.

A continuación se presenta el análisis comparativo de los Estados Financieros:

ANALISIS VERTICAL

La Composición de los activos en el ejercicio 2017 es la siguiente:

ACTIVO CORRIENTE	48,47%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>51,53%</u>
TOTAL ACTIVOS:	\$ 100,00%

Las cifras nos demuestran que hay casi una paridad en los dos componentes de los activos.

Las cuentas dentro de los activos corrientes que determinan mayor porcentaje son:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	0,89%
CUENTAS Y DOC POR COBRAR	16,02%
IMPUESTOS CORRIENTES	47,70%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	35,39%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE: \$	<u>100,00%</u>

Dentro de los activos corrientes las cuentas por Impuestos Corrientes y Otros Activos Corrientes representan el mayor porcentaje.

La Administración de la compañía deberá poner mayor énfasis en la recuperación de estos rubros, para evitar se conviertan en cuentas de dudosa recuperación.

En cuanto a Pasivo y Patrimonio nos muestra la siguiente composición:

PASIVO	8,35%
PASIVO NO CORRIENTE	40,79%
PATRIMONIO	50,86%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO: \$	<u>100,00%</u>

Esta distribución refleja la política de financiación que la empresa tiene al finalizar el ejercicio económico 2017, se observa que, existe predominio del patrimonio sobre los pasivos corrientes y no corrientes, pero se deberá considerar que el predominio del patrimonio con el pasivo se va acortando cada vez más. Esto significa que se debería analizar la reestructuración de una sana política de financiamiento, resultante de estos indicadores son: los accionistas por su parte poseen el 50,86% y los acreedores el 49,14% del total del Pasivo y Patrimonio.

En lo que se refiere al Estado de Resultados de **CONSTRUCCIONES MECÁNICAS Y SERVICIOS PEETROLEROS BÁEZ E HIJOS S.A.**, se observa la siguiente composición:

VENTAS	100,00%
COSTOS	86,71%
GASTOS	12,64%
UTILIDAD	0,65%
	<u>100,00%</u>

Los porcentajes indicados por si solos no nos dicen mayor cosa, no obstante volveremos a revisar más adelante dichas composiciones con la ayuda de los indicadores financieros.

ANALISIS HORIZONTAL

ACTIVO

El Activo Corriente en el año 2017 presenta una pequeña disminución del 2.49% en relación al ejercicio anterior, dando un valor de US \$ 3.104, esta disminución se debe a que en este año se recuperaron valores de las otras cuentas por cobrar.

El Activo Fijo aumentó en 2.71%, en valor de US \$ 3.408 debido a que la compañía adquirió equipo para seguir operando de acuerdo a su objetivo.

En consecuencia el Total de Activo de la empresa creció en un 2,71%, en relación al ejercicio económico anterior, lo que significa un valor de US \$ 304,47.

PASIVO

El Pasivo Corriente en el año 2017 es menor en el 3,98%, en relación al periodo anterior, existiendo un decremento en las obligaciones laborales y en las obligaciones con proveedores, dando una diferencia total de US \$ 866,30.

La compañía posee obligaciones significativas no corrientes para el año 2017, que corresponden arrastres de valores por los periodos 2013 y 2014 que deberán ser reguladas.

INGRESOS Y GASTOS

En el año 2017 las ventas netas han aumentado considerablemente en un 1.258,91%, con una variación absoluta de US \$ 23.702,29, en comparación del año inmediato anterior que casi no se obtuvieron ingresos. El Costo de ventas consecuentemente ha aumentado en 4.539,87%, que significa US \$ 15.181, que es concordante con la obtención de ingresos.

Consta en el presente ejercicio una utilidad simbólica, ya que el periodo anterior reflejó una considerable pérdida por la no producción. Los gastos administrativos se redujeron en 63,51% y los gastos financieros no constan en este periodo 2017.

ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Me permito dar a conocer a los miembros de la Junta General de Accionistas los índices o razones financieras que interpretan la situación financiera de **CONSTRUCCIONES MECÁNICAS Y SERVICIOS PEETROLEROS BÁEZ E HIJOS S.A.**

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

La Razón Corriente para el año 2017 es de 5,80, lo que significa que por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo cuenta con cinco dólares y ochenta centavos para respaldar sus obligaciones; en consecuencia la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes son las adecuadas ya que puede cubrir sus obligaciones.

Prueba Ácida

La prueba Ácida en el período de análisis es la misma que la misma que la relación corriente ya que la empresa no posee inventarios.

Capital de trabajo

El capital de trabajo de la compañía es de US \$ 100.507, lo que nos revela que los activos corrientes cubren los pasivos corrientes si se tuvieran que ser canceladas de inmediato, determinando que la empresa, en el caso en que estas obligaciones requieran ser canceladas posee una capacidad de pago conveniente.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Nivel de Endeudamiento

En el ejercicio fiscal 2017 por cada dólar que la empresa tiene invertido en activos 0,49 centavos de dólar han sido financiados por los acreedores.

Capital Propio

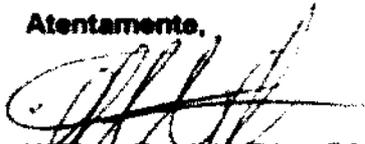
En el ejercicio fiscal 2017 por cada dólar que la empresa tiene invertido en activos 0,51 centavos de dólar han sido financiados por los accionistas.

CONCLUSIONES

- Se sugiere revisar la política de cobranzas implantada en este período, especialmente las reflejadas como Otras Cuentas por Cobrar ya que es un rubro muy significativo, se tendrá que analizar la conveniencia de recurrir a la gestión legal.
- Se ha dispuesto ajustar los datos contables, sin que se constituya evasión o elusión y con el único propósito de no recaer en las causales de liquidación de la empresa y como última oportunidad para la generación de ingresos en este ejercicio y por ende en la apertura de empleo para las múltiples familias que dependieron de ésta.
- Durante este período se tuvo movimiento en ventas, pero se deberán afinar las políticas de contratación a fin de que no se tengan problemas al momento de las recuperaciones de cartera.

Finalmente, agradezco a los señores accionistas por su confianza y declaro que he recibido toda la colaboración de los administradores para la realización de mi trabajo, y aprovecha la oportunidad para desearles muchos éxitos durante el presente ejercicio económico.

Atentamente,



Wilfredo Patricio Báez Gómez
COMISARIO