

**INFORME DE COMISARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA  
EMPRESA DE ECONOMIA MIXTA YAHUARCOCHA C E M Y  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**A los Señores Acciones de Empresa de Economía Mixta Yahuarcocha C E M Y**

**I.- INTRODUCCION**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuarto de la Ley de Compañías sobre las funciones de Comisaria, para la Empresa de Economía Mixta Yahuarcocha, presentamos a ustedes señores accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2011.

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

- 1.- Constitución legal de la Compañía.
- 2.- Objetivos del informe de comisario
- 3.- Limitación alcance del examen
- 4.- Aspecto financiero contable.
- 5.- Opinión sobre las actas de Junta General de Accionistas.
- 6.- Comentarios sobre el informe del administrador del año 2011.
- 7.- Análisis Financiero: Indicadores Financieros.
- 8.- Estado de Ejecución Presupuestaria.
- 9.- Opinión sobre los Estados Financieros.

**1.- CONSTITUCION LEGAL DE LA COMPAÑÍA**

**a) Escritura de capital de la compañía.**

La COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA YAHUARCOCHA, fue constituida como empresa mediante escritura pública celebrada en la Notaria Segunda del Cantón Ibarra el 28.04.1973 y terminando su trámite de inscripción en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Ibarra el 11.07.1973. Se realiza una reforma de Estatutos el 26 de junio del 2001.

El objetivo social de la compañía según su capítulo primero artículo tercero de la escritura es: "La compañía tiene como objeto el dedicarse a) Explotar Impulsar y promover la actividad turística mediante la administración de las instalaciones y todos los activos de la empresa; b) Realizar competencias y eventos automovilísticos, deportivos, artísticos, culturales y otros que fomenten el deporte y el turismo; c) Concesionar en arrendamiento u otorgar la administración de los bienes de la compañía a favor de entidades u organismos que tengan actividades afines a estos objetivos.- ....."

El capital suscrito en la Reforma de Estatutos es de 1.440,00 USD divididas en 1440 acciones nominativas de un dólar cada una. Los socios de la empresa son el Club de Automovilismo y Turismo de Imbabura con un capital de 320 dólares, El Consejo Provincial de Imbabura con un capital de 320 dólares, El Municipio de Ibarra, con un capital de 320 dólares y el Ministerio de Turismo con un capital de 480 dólares.

## **2.- OBJETIVOS DEL INFORME DE COMISARIO**

- Realizar la revisión y análisis de los Estados Financieros de situación y de Resultados, emitir un informe sobre la razonabilidad de los mismos, tomando en consideración la aplicación de pruebas y procedimientos que se derivan de los principio de contabilidad de general aceptación.
- Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias contempladas en la Ley de Compañías, resoluciones y recomendaciones de los organismos de control.
- Como parte del análisis se revisa los procedimientos de control interno utilizados y si fuere del caso, se puede recomendar acciones correctivas y ajustes para mejorar la administración y utilización de los recursos en general.
- Evaluar el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio de la Compañía.

## **3.- LIMITACION**

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 2011.

## **4.- 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 turísticos que ofrece calificado como bueno.

- a. Los fondos se manejan en una cuenta corriente en el banco Pichincha con firmas conjuntas del Presidente y Gerente General
- b. Los depósitos bancarios se realizan dos veces por semana por cuanto los montos de entre semana son bajos.
- c. La Contabilidad se maneja mediante un Sistema Financiero Administrativo denominado LIDERSOFT.
- d. El personal es manejado directamente por la empresa los mismos que se hallan afiliados al IESS y se cumple las disposiciones del Código de Trabajo.
- e. Los activos fijos de la compañía se encuentran asegurados contra siniestros con pólizas contra incendio y robo.

## **5.- OPINION SOBRE LAS ACTAS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.**

### **5.1 DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Durante el año 2011 la Junta General de Accionistas tuvo una reunión ordinaria, realizadas el 01.09.2011 en la que se conocen y aprueban los informes de Presidencia, Gerencia, Comisarios y Estados Financieros 2010.

### **5.2 VERIFICACION DEL CUMPLIMIENTO DE LAS RESOLUCIONES DE DIRECTORIO.**

Durante el año 2011, el Directorio ha sesionado el 15 de agosto del 2011:

- Resolución # 3. Reforma del Presupuesto.
- Resolución # 4. Aprobación para dar por terminado contrato del Muelle-Bar y ver otras propuestas.
- Resolución # 5. Incremento del Capital previo envío de informes financieros Socios.

## **6.- COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR DEL AÑO 2011.**

Se revisó el informe del Administrador sobre el ejercicio económico del año 2011, en el cual hace un análisis interno y externo de la situación actual del Turismo de la empresa, los objetivos alcanzados y las proyecciones de inversión y estrategias de Comercialización para el año 2012, Además cumple

casi en su totalidad lo propuesto en el plan anual planteado ante la Junta General del año 2011, quedando pendiente el aumento de capital y la transición a empresa pública; de lo que se destaca lo siguiente:

*Se concretó la elaboración del Proyecto Escultórico: RECREACION ESCULTORICA DE LA PIEDRA DE SACRIFICIOS, ubicada en el Muelle Bar de Yahuarcocha.*

*Contrato de servicios de la organización LEVIN S.A. sucursal Ecuador, quienes, realizaron el avalúo de activos fijos para registros contables NIIF, de la Compañía, requerimiento obligatorio de la Superintendencia de Compañías.*

## **7.- ANÁLISIS DE BALANCES: INDICADORES FINANCIEROS.**

Los estados Financieros preparados por la Administración de la Compañía corresponden al período de Enero a Diciembre del año 2011.

### **7.1 ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2011**

A continuación se presenta un análisis de los estados financiero del año 2011.

#### **a) Estado de Situación Financiera.**

##### **a1) ANALISIS DE LOS ACTIVOS**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Saldo al 31.12.2010</b>	<b>Saldo al 31.12.2011</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>31.505,26</b>	<b>29.676,05</b>	
<b>Disponible</b>	<b>24.435,33</b>	<b>21.342,13</b>	2.26%
Caja General	710,00	325,01	
Banco del Pichincha Cte. 2004086-1	23.725,33	21.017,12	
Banco Inversiones	0,00	0,00	
<b>Exigible</b>	<b>7.069,93</b>	<b>8.333,92</b>	0.88%
Ctas por Cobrar Clientes	2.080,29	1.616,00	
Pagos Anticipados	0,00	1.150,64	
Impuestos Fiscales	1.469,64	3.498,94	
Ctas por Cobrar Empleados	3.520,00	2.068,34	
Intereses por Cobrar	0,00	0,00	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>31.505,26</b>	<b>31.505,26</b>	3.14%
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>17.958,83</b>	<b>910.001.33</b>	
<b>NO DEPRECIABLES</b>	10.327,55	501.043,91	
<b>DEPRECIABLES</b>	18.054,94	432.567,97	
ACTIVOS DEPRECIADOS	4,00	0,00	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	10.427,66	23.610,55	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>17.958,83</b>	<b>910.001.33</b>	96.18 %
ACTIVOS DIFERIDOS		6.424,00	0.68%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>48.849,45</b>	<b>946.101,38</b>	100,00%

Del cuadro anterior se observa que el total de activos en el año 2011 es de 946.101,38 USD dólares por concepto de la aplicación a las Revalorización de los activos de la compañía 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 29.676,05 USD, que representan el 3.14%

Los activos propiedades, planta y equipo tienen un valor neto de 910.001,33 USD (Valor correspondiente Revalorización de acuerdo a las NIIF's) que representan el 96.18% que es un porcentaje alto, constituyendo esto que CEM YAHUARCOCHA, sea una empresa totalmente apalancada en bienes de larga duración o activos fijos.

## **a2) ANALISIS DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS</b>	<b>Saldo al 31.12.2010</b>	<b>Saldo al 31.12.2011</b>	<b>%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Por pagar Proveedores	-13,03	112,18	
Por pagar Empleados	632,08	3.212,61	
Otras Ctas por pagar	81,55	0,00	
Aportes al I E S S	287,35	1.383,94	
Impuestos Fiscales por Pagar	282,25	801,35	
Reserva Jubilación Patronal y Desahucio	5.828,00	9.146,00	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.098,20</b>	<b>14.656,08</b>	<b>1.55%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.098,20</b>	<b>14.656,08</b>	<b>1,55%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>	<b>1.440,00</b>	<b>1.440,00</b>	<b>0.15%</b>
Acciones Ordinarias	1.440,00	1.440,00	
<b>APORTES futura capitalización</b>	<b>386,02</b>	<b>386,02</b>	
Aportes para futura capitalización	386,02	386,02	
<b>RESERVAS y SUPERAVITS</b>	<b>29.970,14</b>	<b>940.426,72</b>	<b>99,40%</b>
Reservas legal	1.830,16	1.830,16	
Reservas de Capital	27.431,65	27.431,65	
Superavits	708,33	708,33	
Reserva Revaluación Prop. Plant y Eq. (Aplicación NIIF 1ra vez)		910.456,58	
<b>RESULTADOS</b>	<b>2.311,37</b>	<b>-10.807,44</b>	
Resultados ejercicios anteriores	5.631,95	15.530,66	
Resultados del ejercicio antes Impuestos	10.151,14	-21.616,28	
Resultados de transición a NIIF's	-5.828,00	-4.721,82	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>41.751,25</b>	<b>931.445,30</b>	<b>98,45%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>48.849,45</b>	<b>946.101,38</b>	<b>100,00%</b>

Con respecto al comportamiento de los pasivos se observa que la empresa tiene a corto plazo (un año) un valor de 14.656,08 es decir las deudas son menores que los activos corrientes las mismas que pueden ser cubiertas inmediatamente.

El capital pagado por la empresa en el año 2011 es de 1.440,00 USD no ha tenido ningún movimiento pero existen aportes para futura capitalización por parte del Municipio de Ibarra y el Ministerio de Turismo más Reservas y Resultados su porcentaje es del 98,3% del total del Pasivo y Patrimonio.

**b) ESTADOS DE RESULTADOS**

		<b>AÑO 2011</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>113.965,32</b>	100,00%
Ingresos Ordinarios	113.012,82		
Ingresos Extraordinarios	952,50		
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>-135.581,60</b>	118,97%
Gastos de Venta	93,56		
Gastos de personal	65.562,47		
Servicios de Terceros	37.354,70		
Suministros de administración	9.741,81		
Gasto Depreciaciones e IVA	22.794,38		
Gastos Financieros	34,68		
<b>PERDIDA EN OPERACIONES</b>		<b>-21.616,28</b>	18,97%
IMPUESTOS Y RESERVAS (NEC)			
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-21.616,28</b>	

Los Ingresos totales que tienen un valor de 113.965,32 USD que representan el 100%, de los cuales se realizan Gastos Administrativos por un valor de 135.581,60 que representan el 118,97% producto del incremento de las depreciaciones por la aplicación de las NIIF's, lo que conlleva a concluir con una pérdida de 21.616,28 dólares los que serán amortizados en los próximos años.

**7.2 INDICES FINANCIEROS AÑO 2011**

De los datos de los Estados Financieros hacemos el siguiente análisis:

**a) Capital de Trabajo:**

<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>15.019,97</b>
Activo Corriente	29.676,05
-Pasivo Corriente	14.656,08

El capital de trabajo del año 2011 asciende a un valor de 15.019,97 lo que significa que la empresa tiene capacidad de pago de sus obligaciones a Corto Plazo.

**Índice de Liquidez:**

**2,02**

<u>Activo Corriente</u>	29.676,05
<u>Pasivo Corriente</u>	14.656,08

Nos indica el grado de Disponibilidad de la empresa, esto representa \$ 2.02 dólares por cada \$ 1 de deuda, lo que se considera un nivel de liquidez bueno.

**b) Índice de Rentabilidad**

En este ejercicio económico la rentabilidad se redujo a la absorción de las depreciaciones.

EJECUCION PRESUPUESTARIA A DICIEMBRE 2011					
CODIGO	CUENTA	PRESUPUESTO	EJECUTADO	DIFERENCIA	%(*)
<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>				
4.1.1.01	INGRESOS PEAJE	106,800.00	105,098.50	-1,701.50	-1.6%
4.1.1.02	ARRIENDO MUELLE BAR	1,200.00	2,557.16	1,357.16	113.1%
4.1.1.03	ARRIENDO ANEXO 2	5,357.16	5,357.16	0.00	0.0%
4.1.1.08	ARRIENDO VALLAS PUBLICITARIAS	500.00	0.00	-500.00	-100.0%
4.1.1.10	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	300.00	952.50	652.50	217.5%
	<b>TOTAL INGRESOS.....</b>	<b>114,157.16</b>	<b>113,965.32</b>	<b>-191.84</b>	<b>-0.2%</b>
<b>5</b>	<b>GASTOS</b>				
5.2.1.01	PUBLICIDAD	200.00	93.56	106.44	53.2%
5.2.2.01.01	SUELDO BASICO	44,956.81	46,109.63	-1,152.82	-2.6%
5.2.2.01.03	APORTE PATRONAL	5,418.51	5,953.90	-535.39	-9.9%
5.2.2.01.04	BONO ESCOLAR (14TO)	2,556.67	3,117.91	-561.24	-22.0%
5.2.2.01.05	BONO NAVIDEÑO (13ERO)	3,814.30	3,950.67	-136.37	-3.6%
5.2.2.01.06	VACACIONES	0.00	0.00	0.00	
5.2.2.01.09	FONDOS DE RESERVA	3,350.78	3,574.11	-223.33	-6.7%
5.2.2.01.10	GASTOS VIAJE	300.00	72.00	228.00	76.0%
5.2.2.02.01	LUZ Y AGUA	480.00	847.43	-367.43	-76.5%
5.2.2.02.02	TELEFONO E INTERNET	840.00	1,436.57	-596.57	-71.0%
5.2.2.02.03	ARRIENDOS PAGADOS	0	0.00	0.00	
5.2.2.02.04	SERVICIOS BANCARIOS	150.00	175.40	-25.40	-16.9%
5.2.2.02.05	MATENIM. REPARAC.ADMINIST	300.00	116.07	183.93	61.3%
5.2.2.02.06	HONORARIOS PROFESIONALES	3,100.00	2,200.00	900.00	29.0%
5.2.2.02.07	CORREO Y COURIER		18.44		
5.2.2.02.12	IMPUESTOS,PATENTES Y CONTRIB.	560.00	415.64	144.36	25.8%
5.2.2.02.13	SERVICIOS OCASIONALES	500.00	5,272.00	-4,772.00	-954.4%

5.2.2.02.14	TRANSPORTE	100.00	166.00	-66.00	-66.0%
5.2.2.02.16	SEGUROS	350.00	414.76	-64.76	
5.2.2.03.01	SUMINISTROS DE OFICINA	600.00	344.77	255.23	42.5%
5.2.2.03.02	SUMINISTROS DE ASEO	150.00	95.76	54.24	36.2%
5.2.2.03.04	COMBUSTIBLE y LUBRICANTES	600.00	419.23	180.77	30.1%
5.2.2.03.05	REFRIGERIOS	300.00	45.38	254.62	84.9%
5.2.2.03.06	UNIFORMES	800.00	757.98	42.02	5.3%
5.2.2.03.08	IMPRESION N/V,FACTS	2,200.00	2,062.00	138.00	6.3%
5.2.2.03.10	MANTENIMIENTO PISTA	47,523.77	32,309.08	15,214.69	32.0%
	<b>TOTAL GASTOS.....</b>	<b>119,150.84</b>	<b>109,968.29</b>	<b>9,200.99</b>	
	<b>SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO</b>			<b>9,009.15</b>	<b>7.6%</b>

La proforma presupuestaria ha tenido un excedente del 7.6% a pesar de que no se tenía planeado el egreso por concepto de avalúo de los activos fijos el mismo que en parte fue cubierto por arrendamiento del muelle-bar.

#### 9.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de Situación General al 31 de diciembre del año 2011 y de Resultados por el mismo año, 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 acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios de la COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA YAHUARCOCHA 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 2011.

Como hecho subsecuente cabe anotar la aplicación de la Revalorización de los Activos como parte fundamental de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera que son de obligatorias por disposición de la Superintendencia de Compañías



Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
 COMISARIO CEMY



Sr. Marcelo Caicedo  
 COMISARIO CEMY