

**INFORME DE COMISARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA
EMPRESA DE ECONOMIA MIXTA YAHUARCOCHA C E M Y
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 2013.

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 2013.
- 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 las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ❑ 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 2013.

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 2013 la Junta General de Accionistas tuvo una reunión ordinaria, realizadas el 05.02.2013 que en su parte pertinente se conoce y aprueban el traspaso de acciones del Ministerio de Turismo al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del cantón San Miguel de Ibarra, cuya certificación de acciones es entregada formalmente al Abogado Daniel Romo delegado del señor Alcalde de Ibarra.

5.2 VERIFICACION DEL CUMPLIMIENTO DE LAS RESOLUCIONES DE DIRECTORIO.

Durante el año 2013, el Directorio ha sesionado en tres ocasiones:

El 28 de enero del 2013:

- Resolución # 1. Delegar al Presidente y Gerente, para que socialice con el señor Alcalde y el Ing. Juan Manuel Mantilla para fijar parámetros de inversión para el Muelle Bar, por parte de la municipalidad.
- Resolución # 2. Elaboración del Reglamento de Seguridad Industrial.
- Resolución # 4. Incremento del Capital, se resuelve dar plazo al GPI hasta el 30 de abril del 2013 para que entregue los justificativos solicitados de las inversiones, para revisión del Directorio y poner en consideración de la Junta general de Accionistas.

El 12 de junio del 2013:

- Resolución # 2. Delegar al Presidente y Gerente, para que converse con el señor Alcalde para conocer la propuesta de arriendo y si le conviene a la compañía, o dar paso a la propuesta de los Ing. Miguel Benítez y David Tulcán.

El 05 de noviembre del 2013:

- Resolución # 1. Se da a conocer el Reglamento de Seguridad Industrial y es aprobado.

6.- COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR DEL AÑO 2013.

Se revisó el informe del Administrador sobre el ejercicio económico del año 2013, en el cual hace una exposición detallada de las actividades de su gestión, los objetivos alcanzados, Además cumple casi en su totalidad lo propuesto en el plan anual planteado ante la Junta General del año 2012, quedando pendiente el aumento de capital y el registro de la transferencia de acciones por parte del Ministerio de Turismo al GAD Municipio de Ibarra y la transición a empresa pública.

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 2013.

7.1 ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2013

A continuación se presenta un análisis de los estados financiero del año 2013.

a) Estado de Situación Financiera.

a1) ANALISIS DE LOS ACTIVOS

ACTIVOS	2012	2013	%
ACTIVO CORRIENTE	24,942.50	20,876.97	2.34%
ACTIVO DISPONIBLE	12,330.70	4,997.19	0.56%
ACTIVO EXIGIBLE	12,536.66	15,879.78	1.78%
CTAS POR COBRAR CLIENTES	2,116.00	2,016.00	
PAGOS ANTICIPADOS	6,150.21	9,738.81	
IMPUESTOS FISCALES	3,520.44	3,958.29	
CTAS POR COBRAR EMPLEADOS	750.01	166.68	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	888,110.62	864,620.92	96.94%
ACTIVO NO DEPRECIABLE	501,043.91	501,043.91	
TERRENOS	501,043.91	501,043.91	
ACTIVO DEPRECIABLE	434,366.37	435,096.24	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	2,219.47	2,219.47	
MUEBLES Y ENSERES		303.57	
MAQUINARIA Y EQUIPO	4,860.00	5,286.30	
EDIFICACIONES Y OBRAS CIVILES	422,730.47	422,730.47	
VEHICULOS	4,556.43	4,556.43	
DEPRECIACION ACUMULADA	-47,299.66	-71,519.23	
ACTIVOS DIFERIDOS	6,424.00	6,424.00	0.72%
ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS	6,424.00	6,424.00	
TOTAL DEL ACTIVO	919,477.12	891,921.89	100%

Del cuadro anterior se observa que el total de activos en el año 2013 es de 891.921,89 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 15.879,78 USD, que representan el 1.78%

Los activos propiedades, planta y equipo tienen un valor neto de 864.620,92 USD (Valor Revalorizado de acuerdo a las NIIF's) que representan el 96.94% 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

PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE	6,280.18	6,722.00	0.75%
CUENTAS POR PAGAR	4,254.06	4,637.34	
CTAS POR PAGAR PROVEEDORES	47.58	-605.37	
CTAS POR PAGAR EMPLEADOS	3,907.73	4,705.19	
OTRAS CTAS POR PAGAR	298.75	537.52	
I.E.S.S. POR PAGAR	1,403.99	1,443.05	
IMPUESTOS FISCALES POR PAGAR	622.13	641.61	
PASIVO LARGO PLAZO	10,097.00	10,097.00	1.13%
PROVISION JUBILACION PATRONAL	8,999.00	8,999.00	
PROVISION OTRAS INDEMNIZACIONES	1,098.00	1,098.00	
TOTAL DEL PASIVO	16,377.18	16,819.00	1.89%
PATRIMONIO			
CAPITAL	1,440.00	1,440.00	0.16%
CAPITAL PAGADO	1,440.00	1,440.00	
MUNICIPIO DE IBARRA	320	320	
GOBIERNO PROVINCIAL IMBABURA	320	320	
C.A.T.I.	320	320	
MINISTERIO DE TURISMO	480	480	
DEPOSITO FUTURA CAPITALIZACION	386.02	386.02	0.04%
RESERVAS Y SUPERAVITS	934,341.10	934,341.10	104.76%
RESERVA LEGAL	1,830.16	1,830.16	0.21%
RESERVA DE CAPITAL	21,346.03	21,346.03	2.39%
SUPERAVITS	708.33	708.33	
RESERVA APLICACION NIIF 1RA VEZ	910,456.58	910,456.58	102.08%
RESULTADO	33,067.18	-33,096.63	
RESULTADO DEL EJERCICIO	28,345.36	-28,374.81	
RESULTADO APLICACION NIIF PRIMERA VEZ	4,721.82	-4,721.82	
Resultado del Ejercicio		-27,967.60	
TOTAL DEL PATRIMONIO	903,099.94	875,102.89	98.11%
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	919,477.12	891,921.89	100%

Con respecto al comportamiento de los pasivos se observa que la empresa tiene a corto plazo (un año) un valor de 6.722,00 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 2013 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 98,11 del total del Pasivo y Patrimonio.

b) ESTADOS DE RESULTADOS

		AÑO 2013	%
INGRESOS OPERACIONALES		112.801,66	100,00%
Ingresos Ordinarios	112.801,66		
GASTOS DE ADMINISTRACION		-140.769,26	124,79%
Gastos de Venta	187,10		
Gastos de personal	46.490,34		
Servicios de Terceros	34.658,84		
Suministros de administración	15.266,32		
Gasto Depreciaciones e IVA	27.062,48		
Gastos Financieros	370,11		
PERDIDA EN OPERACIONES		-27.967,60	24,79%
IMPUESTOS Y RESERVAS (NEC)			
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS		-27.967,60	

Los Ingresos totales que tienen un valor de 112.801,66 USD que representan el 100%, de los cuales se realizan Gastos Administrativos por un valor de 140.769,26 que representan el 124,79% producto del incremento de las depreciaciones por la aplicación de las NIIF's, lo que conlleva a concluir con una pérdida de 27.967,60 dólares los que serán amortizados en los próximos años que exista utilidades.

7.2 INDICES FINANCIEROS AÑO 2013

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

a) Capital de Trabajo:

CAPITAL DE TRABAJO	14.084,97
Activo Corriente	20.876,97
-Pasivo Corriente	6.792,00

El capital de trabajo del año 2013 asciende a un valor de 14.084,97 lo que significa que la empresa tiene capacidad de pago de sus obligaciones a Corto Plazo.

Índice de Liquidez:

3,07

Activo Corriente 20.876,97
Pasivo Corriente 6.792,00

Nos indica el grado de Disponibilidad de la empresa, esto representa \$ 3.07 dólares por cada \$ 1 de deuda, lo que se considera un nivel de liquidez bueno.

b) Índice de Rentabilidad

En este ejercicio económico no existe rentabilidad por cuanto es absorbida por las depreciaciones.

EJECUCION PRESUPUESTARIA A DICIEMBRE 2013					
CODIGO	CUENTA	PRESUPUESTO	EJECUTADO	DIFERENCIA	% (*)
4	INGRESOS				
4.1.1.01	INGRESOS PEAJE	114,350.00	107,444.50	-6,905.50	-6.0%
4.1.1.02	ARRIENDO MUELLE BAR	2,750.00		-2,750.00	100.0%
4.1.1.03	ARRIENDO ANEXO 2	6,000.00	5,357.16	-642.84	-10.7%
	TOTAL INGRESOS.....	123,100.00	112,801.66	-10,298.34	-8.4%
5	GASTOS				
5.2.1.01	PUBLICIDAD	200.00	187.10	12.90	6.5%
5.2.2.01.01	SUELDO BASICO	51,252.00	47,700.34	3,551.66	6.9%
5.2.2.01.03	APORTE PATRONAL	6,183.38	5,657.22	526.16	8.5%
5.2.2.01.04	BONO ESCOLAR (14TO)	3,100.50	2,392.50	708.00	22.8%
5.2.2.01.05	BONO NAVIDEÑO (13ERO)	4,238.10	3,864.47	373.63	8.8%
5.2.2.01.09	FONDOS DE RESERVA	3,804.87	3,411.38	393.49	10.3%
5.2.2.01.10	GASTOS VIAJE (PEAJE,ALIMENT,VIATICO)	200.00	198.50	1.50	0.8%
5.2.2.02.01	LUZ Y AGUA	720.00	1,374.96	-654.96	-91.0%
5.2.2.02.02	TELEFONO E INTERNET	1,200.00	1,652.58	-452.58	-37.7%
5.2.2.02.03	ARRIENDOS PAGADOS	1,800.00		1,800.00	100.0%
5.2.2.02.04	SERVICIOS BANCARIOS	150.00	192.99	-42.99	-28.7%
5.2.2.02.05	MATENIM. REPARACIONES ADMINIST	400.00	294.76	105.24	26.3%
5.2.2.02.06	HONORARIOS PROFESIONALES	10,850.00	8,400.00	2,450.00	22.6%
5.2.2.02.09	GUARDIANIA Y VIGILANCIA	300.00	262.52	37.48	12.5%
5.2.2.02.12	IMPUESTOS,PATENTES Y CONTRIBUC.	700.00	3,541.01	-2,841.01	405.9%
5.2.2.02.13	SERVICIOS OCASIONALES	2,500.00	3,109.83	-609.83	-24.4%
5.2.2.02.14	TRANSPORTE	100.00	187.00	-87.00	-87.0%

5.2.2.02.16	SEGUROS	700.00	716.17	-16.17	-2.3%
5.2.2.03.01	SUMINISTROS DE OFICINA	650.00	427.77	222.23	34.2%
5.2.2.03.02	SUMINISTROS DE ASEO	100.00	129.65	-29.65	-29.7%
5.2.2.03.04	COMBUSTIBLE y LUBRICANTES	1,400.00	1,191.84	208.16	14.9%
5.2.2.03.06	UNIFORMES	900.00	790.63	109.37	12.2%
5.2.2.03.08	IMPRESION N/V,FACTS	2,500.00	2,169.00	331.00	13.2%
5.2.2.03.10	MANTENIM. PISTA MATERIALES Y SERV	27,741.16	25,480.85	2,260.31	8.1%
	TOTAL GASTOS.....	121,690.01	113,333.07	8,356.94	
	SUPERAVIT/DEFICIT PRESUPUESTARIO			-1,941.40	-1.6%

La proforma presupuestaria ha tenido un déficit del -1.6% a pesar de que no se tenía planeado el egreso por concepto de servicios básicos del Muelle Bar y el reemplazo de los empleados que usaron sus vacaciones.

9.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de Situación General al 31 de diciembre del año 2013 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 2013.



Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
 COMISARIO CEMY



Lic. Leticia Sevillano Báez
 COMISARIO CEMY