

INFORME DE COMISARIO DE LA COMPAÑÍA DE ECONOMIA MIXTA YAHUARCOCHA C E M Y DEL EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2008

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, presento a ustedes señores accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2008, habiendo sido nombrado como tal por la Junta General de Accionistas del 16 de marzo del 2007

El contenido del informe se presenta enfocado en los aspectos básicos dispuestos por la Superintendencia de Compañías que citamos 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. Comentarios sobre el informe del administrador del año 2008.
- VII. Análisis Financiero: Indicadores Financieros.
- VIII. Seguimiento y cumplimiento de recomendaciones
- IX. Opinión sobre los Estados Financieros.

I. CONSTITUCIÓN 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.

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 2008.
- 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 2008.

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 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. La Contabilidad se maneja mediante un Sistema Financiero Administrativo denominado TINI.
- c. El personal es manejado directamente por la empresa las cuales se hallan afiliadas al IESS y se cumple las disposiciones del Código de trabajo.

- d. Los activos fijos de la compañía no están asegurados contra siniestros con pólizas contra incendio, robo.

RECOMENDACIÓN No. 1

El Señor Gerente cumpla con la adquisición de pólizas de seguros sobre los bienes que dispone la empresa tanto en las oficinas como en el peaje de Yahuarcocha, ya que la que posee es de fidelidad a tres personas que manejan valores.

V OPINIÓN SOBRE LAS ACTAS DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

En el año 2008 la Compañía ha realizado una sesión de Junta General ordinaria de accionistas:

- a) La No. 01 celebrada el 14.03.08 para tratar entre otros los informes de Presidencia, Gerencia, Comisarios y aprobación de Balances.

OPINIÓN SOBRE LAS ACTAS DE DIRECTORIO 2007.

En el año 2008 la Compañía ha realizado una sesión de Directorio:

- b) La No. 01 celebrada el 22.02.08 sin cumplir con el requisito del Estatuto de realizar reuniones trimestrales.

RECOMENDACIÓN No. 2

La redacción de las actas se mantiene igual que en los años anteriores en función de que se trata el punto Asuntos Varios, inobservado el artículo 234 de la Ley de Compañías en su parte pertinente que dice: "... y cualquier otro asunto puntualizado en el orden del día, de acuerdo con la convocatoria".

Se proceda con el cumplimiento con el artículo antes mencionado.

VI COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR DEL AÑO 2008.

Se revisó el informe del Administrador sobre el ejercicio económico del año 2008, 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 2008, igualmente hace una presentación resumida de los resultados económicos alcanzados en el ejercicio 2008, no cita la utilidad obtenida ni recomienda su destino.

Además tiene diferencias de cumplimiento con respecto del plan anual planteado ante la Junta General del año 2008.

El informe cumple parcialmente con los requisitos mínimos establecidos por la Superintendencia de Compañías para estos informes que son:

1. Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe;
2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio;
3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal;
4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente;
5. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico; y,
6. Recomendaciones a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

El señor Gerente clasifique el detalle de su informe en los aspectos antes citados como lo puntualiza la Superintendencia de Compañías en su orden.

VII. ANÁLISIS DE BALANCES: INDICADORES FINANCIEROS.

Los estados Financieros preparados por la Administración de la Compañía corresponden al período de Enero a Diciembre del año 2007.

7.1 ANÁLISIS VERTICAL AÑO 2008

A continuación se presenta un análisis de los estados financiero del año 2007.

a) Estado de Situación Financiera.

a1) ANALISIS DE LOS ACTIVOS

ACTIVOS	Saldo al 31.12.08	%
ACTIVO CORRIENTE	27.355,44	
Disponible	23.715,72	
Banco del Pichincha Cte. 2004086-1	11.715,72	
Banco Inversiones	12.000,00	
Exigible	3.639,72	
Ctas por Cobrar Clientes	1.114,29	
Ctas por Cobrar Empleados	700,00	
Retención en la Fuente Renta	865,31	
Retención en la Fuente I V A	0	
Pagos anticipados	619,53	
12% I.V.A Compra de Bienes y Servicios	30,39	
Otras Cta. Por cobrar	47,30	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	27.355,44	66,09%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14.035,54	
NO DEPRECIABLES	10.327,55	
DEPRECIADOS	4,00	
DEPRECIABLES	12.838,95	
DEPRECIACION ACUMULADA	9.134,00	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14.035,54	33,91%
TOTAL DEL ACTIVO	41.390,98	100,00%

Del cuadro anterior se observa que el total de activos en el año 2008 es de 41.390,98 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 27.355,44 USD, que representan el 66,09%

Los activos propiedades, planta y equipo tienen un valor neto de 14.035,54 USD (Valor Histórico menos los gastos de depreciación) que representan el 33.91% que es un porcentaje mediano, 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	Saldo al 31.12.08	%
PASIVO CORRIENTE		
Por pagar Proveedores	33,07	
Por pagar Empleados	1.300,06	
Otras Ctas por pagar	136,38	
Aportes al I E S S	1.136,75	
Impuestos fiscales por Pagar	822,81	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.429,07	
TOTAL PASIVO	3.429,07	8,28%
PATRIMONIO		
CAPITAL	1.440,00	
Acciones Ordinarias	1.440,00	
APORTES futura capitalización	386,02	
Aportes para futura capitalización	386,02	
RESERVAS	29.970,14	
Reservas legal	1.830,16	
Reservas de Capital	27.431,65	
Donaciones	708,33	
RESULTADOS	6.165,75	
Resultados ejercicios anteriores	-3.634,93	
Superávit neto del año 2008	9.800,68	
TOTAL PATRIMONIO	37.961,91	91,72%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	41.390,98	100,00%

A

Con respecto al comportamiento de los pasivos se observa que la empresa tiene pasivos a corto plazo (un año) por un valor de 3.429,07 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 200 por 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 las Reservas y los Resultados su porcentaje es del 91,72% del total del Pasivo y Patrimonio.

b) ESTADOS DE RESULTADOS

		AÑO 2008	%
INGRESOS OPERACIONALES		73.400,58	100,00%
Ingresos Ordinarios	73.343,27		
Ingrsros Extraordinarios	57,31		
GASTOS DE ADMINISTRACION		-63.599,90	-88,65%
Gastos de personal	41.210,71		
Servicios de Terceros	8.941,82		
Suministros de administración	11.085,42		
Gasto Depreciaciones	2.353,88		
Gastos Financieros	8,07		
UTILIDAD EN OPERACIONES		9.800,68	13,35%
RESULT. ANTES IMPUESTOS Y PART. TRABAJADORES		9.800,68	

Del análisis de los Ingresos totales que tienen un valor de 73.400,50 USD que representan el 100%, de los cuales se realizan Gastos Administrativos por un valor de 63.599,90 que representan el 88,65% y restando los otros gastos la empresa dispone de una utilidad antes de Participación Trabajadores de 9.800,68 lo que corresponde al 13,35% del total de los ingresos.

7.2 INDICES FINANCIEROS AÑO 2008

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

a) Capital de Trabajo:

CAPITAL DE TRABAJO	23.926,37
Activo corriente	27.355,44
- Pasivo corriente	3.429,07

El capital de trabajo del año 2008 tiene un valor de 23.926,37 lo que significa que la empresa tiene capacidad de pago de sus deudas pues los activos corrientes cubren sobradamente con los pasivos corrientes, o de corto plazo para el año 2008.

b) Índice de liquidez:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ.-	7,97
Activo corriente	27.355,44
Pasivo corriente	3.429,07

En el año 2008 el índice de liquidez es de 7,97%. Lo que significa que la empresa dispone de USD ocho dólares para cancelar cada dólar de deuda, lo que se considera un nivel de liquidez excelente.

c) Índice de rentabilidad:

ÍNDICE DE RENTABILIDAD	13.35%
Utilidad bruta	9.800,68
Ventas netas	73.400,58

Como se observa en el resultado de este índice, la utilidad neta de la compañía al año 2008 es del 13,35%, representando que los ingresos totales de USD 73,400.58 USD cubriendo todos los costos y gastos que suman un valor de 63,599,90 USD dando como resultado una utilidad bruta de 9.800,68 USD

RECOMENDACIÓN No. 3

El señor Gerente incluya en su informe la recomendación del destino de las Utilidades

VIII.- EJECUCION PRESUPUESTARIA AÑO 2008				
CUENTA	PRESUPUESTO	EJECUTADO	DIFERENCIA	%
INGRESOS				
INGRESOS PEAJE	45,600.00	58,202.90	-12,602.90	-27.6%
ARRIENDO MUELLE BAR	6,600.00	6,600.00	0.00	0.0%
ARRIENDO GUSANITOS	3,480.00	2,940.00	540.00	15.5%
ARRIENDO ANEXO 2	5,357.16	5,357.16	0.00	0.0%
ARRIENDO VALLAS PUBLICITARIAS	500.00		500.00	100.0%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	300.00	243.21	56.79	18.9%
INTERES GANADO	-	47.30	-47.30	
OTROS INGRESOS	-	10.01	-10.01	
TOTAL INGRESOS	61,837.16	73,400.58	-11,563.42	-18.7%
GASTOS				
PUBLICIDAD PAGADA	150.00	135.41	14.59	9.7%
SUELDO BASICO	28,240.00	31,030.82	-2,790.82	-9.9%
APORTE PATRONAL	3,591.54	3,623.97	-32.43	-0.9%
BONO ESCOLAR (14TO)	1,600.00	2,324.73	-724.73	-45.3%
BONO NAVIDEÑO (13ERO)	2,548.33	2,571.01	-22.68	-0.9%
FONDOS DE RESERVA	1,238.33	1,497.02	-258.69	-20.9%
GASTOS DE VIAJE (PEAJE,ALIMENT,VIATICO)	240.00	163.16	76.84	32.0%
LUZ Y AGUA	480.00	168.64	311.36	64.9%
TELEFONO E INTERNET	600.00	723.76	-123.76	-20.6%
SERVICIOS BANCARIOS	150.00	118.63	31.37	20.9%
MATENIM. REPARACIONES ADMINIST	280.00	95.18	184.82	66.0%
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	2,350.00	1,967.00	383.00	16.3%
GUARDIANIA Y VIGILANCIA	960.00	-	960.00	100.0%
DONACIONES		137.16	-137.16	
IMPUESTOS,PATENTES Y CONTRIBUCIONES	200.00	300.94	-100.94	-50.5%
SERVICIOS OCASIONALES	1,200.00	1,242.91	-42.91	-3.6%
SUMINISTROS DE OFICINA	1,860.00	3,367.03	-1,507.03	-81.0%
SUMINISTROS DE ASEO	48.96	106.20	-57.24	-116.9%
COMBUSTIBLE	600.00	321.70	278.30	46.4%
REFRIGERIOS	300.00	575.34	-275.34	-91.8%
MANTENIMIENTO PISTA	14,200.00	9,962.01	4,237.99	29.8%
HOMENAJE Y AGASAJOS	1,000.00	799.95	200.05	20.0%
TOTAL GASTOS	61,837.16	61,232.57	604.59	0.98%

Como se puede apreciar de la ejecución presupuestaria se ha cumplido con el 97.78% del presupuesto entendiéndose como razonable.

IX.- SEGUIMIENTO DE CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

RECOMENDACIÓN No. 1	Si cumplió	No cumplió
1.- El Señor Gerente cumpla con la adquisición de pólizas de seguros sobre los bienes que dispone la empresa tanto en las oficinas como en el peaje de Yahuarcocha, ya que la que posee es de fidelidad a tres personas que manejan valores.		X
2.- Incluir en los activos fijos del grupo "Activos Depreciados" Código Nro.- 1.2.3 con el objeto de no perder el control de aquellos que todavía prestan servicios a la empresa	X	
RECOMENDACIÓN No. 2		
1.- Se tenga mayor cuidado en la redacción de las actas de los puntos tratados en las Juntas Generales de Accionistas, en las cuales al pie de cada punto se haga contar las resoluciones tomadas las mismas que serán numeradas.		X
RECOMENDACIÓN No. 3		
1.-Fije estrategias de inversión, analizando la posibilidad de colocar la liquidez de la empresa sea en inversiones Financieras temporales de corto plazo o en requerimientos de las instalaciones.	X	

IX OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de Situación General al 31 de diciembre del año 2008 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 el período analizado, los mismos que han sido elaborados por la compañía de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios de la COMPAÑÍA DE ECONOMÍA 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 2008.


Dr. Rodolfo Chacón Bastidas.
COMISARIO C.E.M.Y


Ec. David Martínez Vásquez
COMISARIO C.E.M.Y

