

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

En nuestra calidad de Comisario de **ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.** y en cumplimiento a la función que nos asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúplome informarles que hemos examinado el Balance de Situación Financiera de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 y el correspondiente Estados de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Nuestra revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Cumplimos las obligaciones determinadas por el Art. 279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informamos que:

Revisamos las resoluciones adoptadas por la Junta de Accionistas y Juntas de Directorio, y que en nuestra opinión consideramos que la Administración ha dado cumplimiento a las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones respectivas.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

Los títulos de acciones y los talonarios, se encuentran actualizados, ascendiendo el capital de la Compañía **ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, a US \$ 400.00.; a la presente fecha la administración de la Compañía **ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**

2. Procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, realizamos, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos

sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

3. Registros legales y contables

La Compañía **ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador el 26 de febrero de 2004; y registrada en la Superintendencia de Compañías con Expediente Número 33045 y cuyo objetivo principal está orientado al servicio de transporte de materiales pétreos, construcción de calles y carreteras, alquiler de maquinaria pesada y equipo de construcción, venta al por mayor y menor de materiales de construcción.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, consideramos que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

A la fecha de emisión del presente informe, **ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, no mantiene ningún litigio pendiente:

4. Estados Financieros

Hemos recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de nuestras funciones.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

EMPRESA: ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

	2012	2013	VARIACION	% VARIACION
Ventas 12%	119.832,50	90.290,80	-29.541,70	-24,65%
Ventas 0%	1.162.001,03	555.476,09	-606.524,94	-52,20%
Otras rentas gravadas		0,00	0,00	0,00%
Total ingresos	1.281.833,53	645.766,89	-636.066,64	-49,62%
Inventario inicial	0,00	0,00	0,00	0,00%
Compra	0,00	428.818,17	428.818,17	100,00%
(-) Inventario final	0,00	0,00	0,00	0,00%
Sueldos y salarios	72.097,75	81.384,47	9.286,71	12,85%
Beneficios sociales	17.871,86	11.362,50	-6.509,36	-36,42%

Aporte a la Seguridad Social	4.309,47	16.709,42	12.399,95	287,74%
Honorarios	1.326,39	0,00	-1.326,39	-100,00%
Mantenimiento y reparaciones	227.488,38	0,00	-227.488,38	-100,00%
Combustibles	386.186,15	0,00	-386.186,15	-100,00%
Suministro y materiales	393.478,89	0,00	-393.478,89	-100,00%
Gastos de viaje	1.467,58	0,00	-1.467,58	-100,00%
Depreciación	171.312,16	102.611,69	-68.700,47	-40,10%
Servicios públicos	4.262,28	0,00	-4.262,28	-100,00%
Total costos y gastos	1.279.800,92	640.886,25	-638.914,67	-49,92%
Utilidad del Ejercicio	2.032,61	4.880,64	2.848,03	140,12%
Perdida del ejercicio	0,00	0,00	0,00	0,00%

Analizando el cuadro anterior podemos expresar que:

- Los ingresos han sufrido una variación en negativo del 49,62 %, esto puede deberse a que se ha direccionado la venta privilegiando a las que tienen mayor margen de ganancia, que al volumen de ventas.
- Los costos y gastos han sufrido también una disminución del 49,92 % gracias a disminuciones puntuales.
- El año 2013 operativamente se aprecia una utilidad de \$ 4.880,64 presentando una mejoría respecto al año 2012.

ANALISIS HORIZONTAL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA EMPRESA: ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.

	2012	2013	VARIACION	% VARIACION
ACTIVO				
Caja bancos	87.802,80	90.572,55	2.769,75	3,15%
otas por cobrar Clientes No relacionados Incales	38.358,51	0,00	-38.358,51	-100,00%
crédito tributario ISD	2.211,86	0,00	-2.211,86	100,00%
crédito tributario IVA	44.199,98	74.283,94	30.083,96	68,06%
crédito tributario IR	12.406,66	13.772,76	1.366,10	11,01%
Total activo corriente	184.979,81	178.629,25	-6.350,56	-3,43%
Inmuebles	23.496,00	23.496,00	0,00	0,00%
Muebles y enseres	0,00	1.593,26	1.593,26	100,00%
Maquinaria equipo e instalaciones	491.000,00	491.000,00	0,00	0,00%
Equipo de computación y software	0,00	0,00	0,00	0,00%
Vehículos	156.470,17	156.470,17	0,00	0,00%
(-) Depreciación	457.416,94	561.621,89	104.204,95	22,78%
Total activo fijo	213.549,23	110.937,54	-102.611,69	-48,05%

Total activo	398.529,04	289.566,79	-108.962,25	-27,34%
PASIVO				
deudas por pagar proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00%
obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00	0,00%
Otras cuentas por pagar no relacionados	0,00	3.908,43	3.908,43	100,00%
Participación trabajadores	0,00	732,10	732,10	100,00%
Total pasivo corriente	0,00	4.640,53	4.640,53	100,00%
Obligaciones a largo plazo	144.264,25	27.425,61	-116.838,64	80,99%
Total pasivo largo plazo	144.264,25	27.425,61	-116.838,64	-80,99%
Total pasivo	144.264,25	32.066,14	-112.198,11	-77,77%
PATRIMONIO				
Capital social	400,00	400,00	0,00	0,00%
(-) capital social no pagado	0,00	0,00	0,00	0,00%
Aportes futura capitalización	15.000,00	15.000,00	0,00	100,00%
Utilidad no repartida años anteriores	237.551,72	238.854,79	1.313,07	0,55%
(-) Perdida años anteriores	0,00	0,00	0,00	100,00%
Utilidad del ejercicio	1.313,07	3.235,86	1.922,79	100,00%
(-) Perdida del ejercicio	0,00	0,00	0,00	100,00%
Total patrimonio	254.264,79	267.500,65	3.235,86	1,27%
Pasivo mas Patrimonio	398.529,04	289.566,79	-108.962,25	-27,34%

Del cuadro anterior se rescata que:

- El saldo de bancos ha incrementado respecto al año anterior.
- El total del activo ha disminuido en valores absolutos superior al pasivo.
- El patrimonio ha sufrido un incremento a consecuencia de la utilidad del año.
- El año 2013 ha tenido un comportamiento positivo para la empresa, notándose una tendencia en el mismo sentido.

5. Conclusiones.

Analizado lo anterior podemos concluir que:

El nivel de rentabilidad si bien es bajo, presenta una tendencia positiva.

El margen de rentabilidad es bajo.

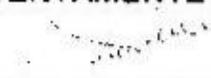
La estrategia de privilegiar ventas más rentables que volumen de las mismas, ha presentado resultados positivos para la empresa.

6. Recomendaciones.

Basándonos en las tendencias con años anteriores se recomienda incrementar ventas con un porcentaje similar o superior al obtenido en el presente año.

Por lo expuesto anteriormente sometemos a consideración la aprobación final del Balance General de la **ROMEL URGILES CONSTRUCTORES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha.

ATENTAMENTE


ECON. LUIS ORELLANA