

CHF INGENIERIA CHUQUIRIMA FLORES INGENIERIA S.A.

**INFORME
DE
COMISARIO REVISOR**

2007

Ambato, 15 de Mayo de 2008.

Señores Accionistas

CHF INGENIERIA CHIQUIRIMA FLORES INGENIERIA S.A.

Presente:

De mi consideración:

De conformidad con lo dispuesto en Ley de Compañías, Resolución de la Superintendencia de Compañías y estatutos de la Compañía, me permito poner a consideración de la Junta General de Accionistas el informe de Comisario Revisor correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2007.

Me permito señalar que las cifras presentadas en los Estados Financieros guardan relación con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, así como el examen practicado a los registros, documentos que respaldan las transacciones de carácter administrativo contable se encuentran libres de error de carácter significativo.

Con respecto a las atribuciones y obligaciones del comisario revisor determinadas en la Ley de Compañías, me permito indicar:

- 1.- La compañía se encuentra legalmente constituida.
- 2.- No existen garantías para los administradores.
- 3.- La compañía presenta balance de comprobación mensualmente.
- 4.- Se ha examinado trimestralmente los libros y documentos soporte de la compañía y no se encontró ninguna irregularidad.
- 5.- De la revisión de los Estados de Resultados se obtuvo una utilidad de \$ 5.154,36.
- 6.- No ha sido necesario convocar a Junta General de Accionistas por parte del suscrito.
- 7.- No ha sido necesario incluir ningún punto específico en el orden del día en la convocatoria de la Junta General de Accionistas.
- 8.- No ha existido ninguna denuncia en contra de los administradores.

1. ASPECTOS GENERALES Y DE CONTROL INTERNO

La administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias, correspondientes a su naturaleza y actividad, así como las disposiciones y resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los libros de actas y Registros de acciones son llevados de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los registros contables se llevan de conformidad a las disposiciones legales y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.); los comprobantes que sustentan las transacciones se encuentran debidamente archivados observando la secuencia numérica y cronológica de modo que facilita su acceso y localización.

Los estados financieros y demás información se procesa de manera automatizada, con el apoyo de paquetes informativos, utilizando tablas de Excel y aplicando Software's proporcionados por el SRI para el cumplimiento de disposiciones.

2. ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis Vertical._

ACTIVO

El Activo Disponible de la empresa cuenta con \$ 96.71, que se mantiene en depósitos en la Cuenta Corriente del Produbanco, no se mantiene caja ni caja chica para gastos menores.

El Activo Exigible cuenta con un valor de \$ 20.073,47, valor que se ha incrementado en relación con el resultado obtenido en el anterior ejercicio económico, especialmente por el incremento de cuentas por cobrar por las ventas efectuadas a crédito; así como Retenciones en la fuente y anticipo de Impuesto a la Renta que serán utilizadas en la declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2007.

Como otros activos Corrientes se identifican valores por anticipos a proveedores por un valor de \$ 14.196,93.

El Activo Realizable mantiene un incremento del 60% den relación al año anterior, en este ejercicio económico se mantiene un saldo de \$ 4.180,33 que corresponde a obras en proceso y un valor de \$ 23.431,13 corresponden a productos en bodega listos para la venta.

Los Activos Fijos se encuentran correctamente registrados y mantiene la depreciación acumulada normal.

Otros activos corresponden a los gastos de constitución con su respectiva amortización acumulada.

PASIVO

Como rubros relevante en este componente del Balance General me permito exponer que como Pasivo a Corto Plazo existe \$ 5.942,84, cuentas generadas por

compra de mercaderías a crédito, además \$ 4.557,94 corresponde otros préstamos comerciales.

La empresa mantiene un préstamo bancario a corto plazo el que se cancelara en su totalidad en los primeros meses de 2008.

Como préstamos por pagar accionistas, el monto asciende a \$ 31.671,10.

Los balances presentan cuantas por pagar a terceros, fondos que han permitido financiar actividades de la empresa y que su deuda al 31 de diciembre de 2007 asciende a un monto de \$ 11.421,15.

Los gastos por pagar se mantiene con los aportes al IESS y provisión de fondos de reserva, sus saldo asciende a \$ 990,49.

Los impuestos por pagar mantienen una cuenta de \$ 801,61, correspondiente a retenciones de IVA y Fuente correspondiente del último trimestre de 2007.

El monto de Anticipos de Clientes mantienen un saldo de \$ 59.415,20, los mismos que se convertirán en ingresos para el próximo ejercicio 2008, de acuerdo a cumplimiento de obras.

Los préstamos de socios ascienden a \$ 16.337,66 correspondiente a préstamos del Ing. Rolando Chuquirima.

PATRIMONIO

El capital que mantiene actualmente CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. es de \$ 800,00, no mantiene reservas, se registran utilidades de ejercicios anteriores, una pérdida de ejercicios anteriores de \$ 10.505,77 y en el presente ejercicio económico se registra una utilidad de \$ 5.154,36.

ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. Presentado al 31 de diciembre del 2007, que se adjunta como Anexo # 02, se determina:

Del total de los ingresos que representa el 6,56% corresponde a ventas con tarifa 0% es por servicios prestados de transporte y el 93,44% corresponde a ventas con tarifa 12% que corresponden a los contratos concluidos y entregados en el 2007.

Los gastos operacionales ascienden a \$ 81.528,73, que corresponde al 52,96%, los gastos financieros corresponden a \$ 9.035,82 que representa el 5,87% y los costos de ventas \$ 63.388,51 que representa el 41,17%.

Los gastos operacionales para el ejercicio económico 2007 reflejan un incremento al total de \$ 9.493,76, con relación al año anterior.

3. INDICADORES FINANCIEROS

El objeto de llevar a cabo un análisis financiero es para descubrir las debilidades y los puntos fuertes que puede haber dentro de la empresa. El Balance General y el Estado de Resultados indica la posición financiera de la empresa.

INDICES DE LIQUIDEZ

Este indicador demuestra la capacidad o falta de capacidad de pago a corto plazo que tiene la empresa, es decir los activos de la empresa pueden convertirse en efectivo a corto plazo y el pasivo que deberá pagarse también a corto plazo.

La situación financiera a corto plazo es de interés no solo para los administradores sino también para los acreedores debido a que se determina si se cubren oportunamente sus deudas a corto plazo.

RAZON CORRIENTE

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{61.978,57}{60.155,35} = 1.03$$

CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. mantiene USD \$ 1.03 en sus activo corriente, para poder cubrir sus obligaciones a corto plazo, su cumplimiento ante terceros es eficiente.

RAZON ACIDA

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{61.978,57 - 27.611,46}{60.155,35} = 0.57$$

Este indicador refleja que por cada USD \$ 1,00 que la empresa adeuda a corto plazo la empresa cuenta con USD \$ 0.57 en sus activos corrientes sin la necesidad de vender sus inventarios.

CAPITAL DE TRABAJO

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

$$61.978,57 - 60.155,35 = 1.823,22$$

CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A., mantiene invertido en activos corrientes \$ 1.823,22 esto es de disponibilidad inmediata y que constituyen como su capital de trabajo. La empresa mantiene un endeudamiento elevado en relación al total de sus Activos Corrientes.

INDICE DE SOLVENCIA

Nos ayuda a analizar la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones en caso de liquidación. Sirve para apreciar el apalancamiento financiero, es decir, la manera en que la empresa capta sus pasivos para incrementar sus recursos que generalmente debería producir una rentabilidad superior a los intereses que deberá pagar por ese pasivo.

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} = \frac{135.908,21}{131.466,97} = 1.03$$

CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. mantiene USD \$ 1.03 invertidos por sus acreedores por cada USD \$ 1.00 de sus activos totales, esto quiere decir un 103% de inversión del pasivo con relación al total de activos.

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Este indicador demuestra la actividad desarrollada en los diversos campos de acción y sirve para apreciar las políticas, así como la eficiencia y efectividad que mantiene la empresa.

ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

$$\text{Rotación de Capital de Trabajo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de Trabajo}} = \frac{159.107,42}{1.823,22} = 87,27$$

CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. han rotado 87.27 veces en el año con relación a su capital de trabajo.

PERIODO PROMEDIO DE COBRANZAS

$$\begin{aligned} \text{Periodo Promedio de cobranzas} &= \frac{\text{Cuentas por Cobrar Netas} * 365}{\text{Ventas Netas}} \\ &= \frac{20.073,47 * 365}{159.107,42} = 4.42 \end{aligned}$$

La empresa recupera las cuentas de sus clientes en 4 días como promedio.

ROTACIÓN DE INVENTARIOS

$$\begin{aligned}\text{Rotación de Inventarios} &= \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}} \\ &= \frac{63.388,51}{27.611,46} = 2.30\end{aligned}$$

Los inventarios de CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. han rotan 2.30 veces en el año.

PROMEDIO DE SUMINITROS DE INVENTARIOS

$$\begin{aligned}\text{Promedio de Sum. de Inventarios} &= \frac{\text{Días del año}}{\text{Rotación de Inventarios}} \\ &= \frac{365}{2.30} = 158.69\end{aligned}$$

Los inventarios de CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A. disponibles para la venta se recuperan en 158 días.

CONCLUSIONES

En base a lo expuesto en los párrafos anteriores, podemos concluir que la empresa, ha obtenido un utilidad de \$ 5.154,36.

La empresa no ha cumplido oportunamente sus obligaciones con el Servicios de Rentas Internas, Inspectoría de Trabajo y demás organismos de control, en el ejercicio económico 2008 se registraran los gastos no operacionales al momento de su cancelación.

No se registran provisiones por beneficios sociales.

Existe gran cantidad de recursos en la cuenta de Anticipo de clientes.

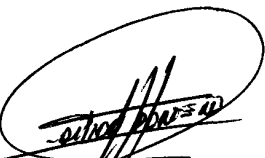
Con respecto al ejercicio económico 2006 la empresa obtuvo una perdida de \$ 10.555,77 por lo tanto la entra en causal de liquidación según el Art. 211 de la Ley de Cias., manifiesta que cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital social y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

RECOMENDACIONES

- Realizar proyecciones para una correcta aplicación del Acuerdo N. 00189 emitido por el Ministerio de Trabajo, sobre su política de fijación de sueldos hasta el año 2.011.
- Poner en practica las disposiciones emitidas en la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, vigente desde el 28 de diciembre de 2007.
- Capacitar a todo el equipo financiero y administrativo y operación producción para que se preparen para todos los cambios que se den con la adopción de la Normas Internacionales Financieras que regirán a partir del 2009.
- Con respecto a los anticipos de clientes registrados por contratos se recomienda se facturen previo acuerdo con el cliente para que se puedan convertir en ingresos y no registrar perdidas considerables.
- Analizar la posibilidad de un aumento de capital para evitar una liquidación de la Sociedad.

Finalmente, dejo constancia de mi agradecimiento a los señores Accionistas de la CHF Ingeniería Chuquirima Flores Ingeniería S.A.; y expreso los mejores deseos de éxito en la gestión a desarrollar para próximos periodos en la consecución de metas propuestas.

Atentamente,



CPA ~~Vic.~~ Edison Portero
Comisario Revisor - Reg. Nac. 27578

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Germania Aguilar *ma*

30 MAYO 2008