

40

Maria Soledad Almeida

Graduado en la
Universidad Católica
Ingeniera Comercial

Informe de Comisario

Año 2009

*AGUA Y GAS DE
SILLUNCHI S.A.*

INFORME DE COMISARIO

**SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A.
Ciudad.-**

Dando cumplimiento a las funciones de Comisario principal de la compañía AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A., Subsidiaria de AGA S.A., designada por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a los estatutos de la empresa y a normas legales emitidas por la Superintendencia de Compañías según resolución N° 92.1.4.3.0014 (Registro Oficial 44, 13-X-92), presento a Uds. Señores Accionistas, el informe correspondiente al ejercicio económico comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2009.

De acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Comisario es responsable de velar por que la administración de la compañía dé cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General y del Directorio, en su gestión durante el ejercicio económico analizado.

Considerando la afirmación anterior, he solicitado a la administración los Estados Financieros de la compañía (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo), revisando en ellos la correspondencia entre las cifras presentadas y las registradas en los libros de Contabilidad, así como la documentación societaria por el ejercicio fiscal 2009; de cuyo análisis puedo informar lo siguiente:

1. Aspectos Legales

Se han revisado los libros de Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, el libro talonario de acciones y se ha verificado que existe correspondencia entre lo dispuesto por los accionistas y lo ejecutado por la administración.

Se ha podido verificar que en la cuenta Ganancias y Pérdidas Acumuladas 2004, aun se encuentra el valor de USD 11.092.18 (ONCE MIL NOVENTA Y DOS CON 18/100 DOLARES AMERICANOS), el mismo que deberá ser reclasificado durante el 2010 de acuerdo a la distribución estipulada en el Acta de la Junta General Ordinaria de marzo 30 del 2005.

Adicionalmente de acuerdo a la revisión de los registros contables, está validado que se ha dado cumplimiento a lo establecido en la Junta General Ordinaria de noviembre 13 del 2009, ya que se realizó el trámite de incremento de las reservas legales de la compañía en USD 4.980,31 (CUATRO MIL NOVECIENTOS OCHENTA CON 31/100 DOLARES AMERICANOS) valor que equivale al 10 % de la utilidad líquida del ejercicio económico del año 2008.

Así como del traslado a Utilidades no Distribuidas en la cuenta Pérdidas y Ganancias Acumuladas año 2008 de USD 44.822,83 (CUARENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS VEINTE Y DOS CON 83/100 DOLARES AMERICANOS), saldo de la utilidad neta del ejercicio fiscal 2008.

2. Aspectos Administrativos y de Gestión

En mi opinión, los administradores de la compañía AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A. han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General y del Directorio, durante su gestión en el año 2009 y han prestado toda la colaboración necesaria para el cumplimiento de mis funciones como Comisario principal de este ejercicio económico.

3. Control Interno

Por la naturaleza de esta compañía, se puede afirmar que se han implementado los controles internos básicos necesarios para minimizar los riesgos existentes, así como planes de contingencia para prevenir posibles amenazas.

Además el sistema de control interno contable de la compañía AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A., tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son, proveer a la gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con los niveles de autorización establecidos, y se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, legislación vigente y que muestren la situación real de la compañía.

4. Auditoría Externa

Para el año fiscal comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2009, AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A. ha sido auditada por la empresa KPMG Peat Marwick, quienes emitieron en su informe una opinión sin salvedades sobre los estados financieros

5. Aspectos Tributarios

Según la revisión realizada, se puede afirmar que la compañía ha cumplido con todos los requerimientos establecidos por el organismo de control tributario durante el año 2009, presentando los Pagos y Declaraciones de IVA, Retenciones de IVA y Retenciones en la Fuente. Como muestra del cumplimiento de esta obligación, el pago del mes de diciembre se lo realizó el 18 de enero del 2010.

6. Aspectos Laborales

La compañía AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A. no cuenta con personal bajo su dependencia.

7. Aspectos Financieros

Para la elaboración del presente informe se han revisado, Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, así como los libros contables de la compañía, todos éstos bajo responsabilidad absoluta de la administración de la empresa en su registro y control, ya que como lo menciona el reglamento sobre los Informes de los Comisarios, mi responsabilidad es únicamente expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión.

Del análisis de la información antes mencionada, podemos concluir que los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A. Que existe total correspondencia entre los diarios auxiliares, libros mayores, balances de comprobación y saldos de los Estados Financieros presentados, con fecha de corte al 31 de diciembre del 2009. Así también, que han sido elaborados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad. A continuación detallo dichos Estados Financieros:

BALANCE GENERAL
AGUA Y GAS DE SILLUNCHI
Al: 31 de diciembre del 2009

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activos Corrientes	642.416,16	Pasivos Corrientes	53.391,40
Activos Fijos	324.129,50	Cuentas de Orden Acreedoras	37.933,28
Otros Activos	87.185,34		
Cuentas de Orden Deudoras	37.933,28	TOTAL PASIVO:	53.391,40
		TOTAL PATRIMONIO:	1.000.339,60
TOTAL ACTIVO:	1.053.731,00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.053.731,00

**ESTADO DE RESULTADOS
AGUA Y GAS DE SILLUNCHI**

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2009

Ventas	420.142,53
Costo de las Ventas	329.880,85
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	90.261,68
Gastos Administrativos y Generales	34.566,69
Otros Gastos Operacionales	19.252,00
Otros Ingresos Operacionales (neto)	-
UTILIDAD NETA EN OPERACIONES	36.442,99
UTILIDAD ANTES DE IMPTO.RNTA.	36.442,99
25% Impuesto a la Renta	12.472,22
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	23.970,77

Se realizaron los cálculos de las principales razones financieras, de liquidez y de rentabilidad, valores que se detallan a continuación:

Razones financieras

Nivel de endeudamiento	5,07%
Apalancamiento total	5,34%
Apalancamiento corto plazo	5,34%
Rotación de inversión	39,87%
Razón Patrimonial (Confiabilidad)	94,93%
Capital de Trabajo	589.024,76

Razones de liquidez

Razón ácida	9,77
Razón corriente	12,03

Razones de rentabilidad

Rentabilidad patrimonial (ROI)	2,40%
Rentabilidad de la inversión	2,27%
Rentabilidad sobre Ventas (Eficiencia)	5,71%

Adicionalmente se ha realizado un análisis comparativo de los indicadores financieros de los años 2009, 2008 y 2007, para que tanto los Miembros del Directorio como Accionistas puedan emitir sus propios juicios y conclusiones.

**ANALISIS COMPARATIVO INDICADORES 2009 - 2008 - 2007
AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A.**

Razones Financieras

INDICADOR	2009	2008	2007
Nivel de endeudamiento	5,07%	2,57%	2,71%
Apalancamiento total	5,34%	2,64%	2,79%
Apalancamiento corto plazo	5,34%	2,64%	2,79%
Rotación de inversión	39,87%	43,69%	44,81%
Razón Patrimonial (Confiabilidad)	94,93%	97,43%	97,29%
Capital de Trabajo	589.024,76	501.212,82	426.201,46

Razones de Liquidez

INDICADOR	2009	2008	2007
Razón ácida	9,77	15,87	13,47
Razón corriente	12,03	20,45	17,49

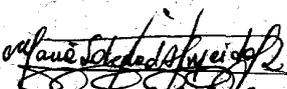
Razones de Rentabilidad

INDICADOR	2009	2008	2007
Rentabilidad patrimonial (ROI)	2,40%	5,10%	0,36%
Rentabilidad de la inversión	2,27%	4,97%	0,36%
Rentabilidad sobre Ventas (Eficiencia)	5,71%	11,38%	0,79%

Ing. María Soledad Almeida
Informe de Comisario – Empresa AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A.

Para el cumplimiento de mis funciones como comisario principal he seguido lo expresado en el artículo 321 de la Ley de Compañías.

Quito, marzo 31 del 2010


Ing. María Soledad Almeida R.
COMISARIO PRINCIPAL

