

Maria Soledad Almeida

Graduado en la
Universidad Católica
Ingeniera Comercial

Informe de Comisario

Año 2011

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 2011.

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 2011, 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 2012 de acuerdo a la distribución estipulada en el Acta de la Junta General Ordinaria de marzo 30 del 2005.

En el acta de la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 03 de mayo del 2011, no existe ninguna especificación sobre la distribución de los resultados del ejercicio económico 2011, lo que se constata en la revisión del balance de dicho ejercicio económico.

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 2011 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.

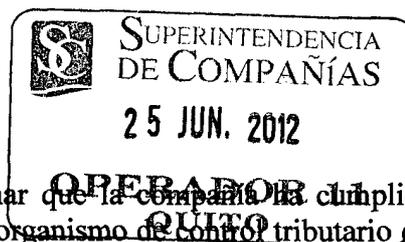
Además el sistema de control interno contable de la compañía AGUA Y GAS DE SILLUNCHI S.A., tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son, proveer a la gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por 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 2011, 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 2011 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 2012.



6. Aspectos Laborales

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

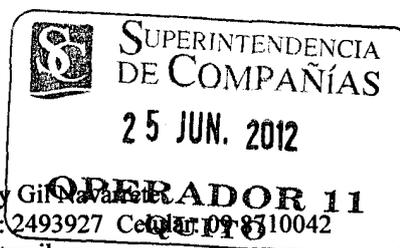
7. Aspectos Financieros

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 2011. 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 2011

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activos Corrientes	\$ 814,683.58	Pasivos Corrientes	\$ 181,203.00
Activos Fijos	\$ 296,557.49	Cuentas de Orden Acreedoras	\$ -
Otros Activos	\$ 24,289.64		
Cuentas de Orden Deudoras	\$ -	TOTAL PASIVO:	\$ 181,203.00
		TOTAL PATRIMONIO:	\$ 954,327.71
TOTAL ACTIVO:	\$ 1,135,530.71	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1,135,530.71



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

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2011

Ventas	\$	560,223.01
Costo de las Ventas	\$	538,890.01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS:	\$	21,333.00
Gastos Administrativos y Generales	\$	11,749.82
Otros Gastos Operacionales	\$	29,763.51
Otros Ingresos Operacionales (neto)	\$	1,027.93
UTILIDAD NETA EN OPERACIONES	\$	-19,152.40
UTILIDAD ANTES DE IMPTO.RNTA.	\$	-19,152.40
25% Impuesto a la Renta	\$	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	\$	-19,152.40

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	15.96%
Apalancamiento total	18.99%
Apalancamiento corto plazo	18.99%
Rotación de inversión	49.34%
Razón Patrimonial (Confiability)	84.04%
Capital de Trabajo	633,480.58

Razones de liquidez

Razón ácida	3.72
Razón corriente	4.50

Razones de rentabilidad

Rentabilidad patrimonial (ROI)	-2.01%
Rentabilidad de la inversión	-1.69%
Rentabilidad sobre Ventas (Eficiencia)	-3.42%



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 2012

Ing. María Soledad Almeida R.
COMISARIO PRINCIPAL

