

INFORME DE COMISARIO AÑO 2006

FMSB SANTA BARBARA S.A.

ANTECEDENTES.-

- Cumplimiento al Art. 274 y 279 de la Ley de Compañías.
- Designación de Comisario Principal de FMSB Santa Bárbara S.A., según oficio No 2006-164-HDINE-AJ, de fecha 06 de junio del 2006.
- Oficio del 09 de febrero de 2007 en el que se convoca a sesión de Directorio y Junta General Universal de Accionistas, a efectuarse el miércoles 21 de marzo a las 16 y 17 horas respectivamente.

INFORME DE COMISARIO.-

- Las acciones de carácter administrativo y comercial ejecutadas por la Compañía y las cifras expresadas en los estados financieros presentados con corte al 31 de diciembre del 2006, son de responsabilidad de los administradores de FMSB Santa Bárbara S.A.; mientras que, como Comisario se expresa una opinión sobre la racionalidad de los hechos y datos que se consignan en los estados financieros, archivos y mas documentos que han servido de base para este análisis, de una manera selectiva, evidenciada e imparcial.

PROCESO ADMINISTRATIVO.-

- En lo que tiene que ver, con las diferencias que existen entre la toma física y el listado valorado de existencias, se han realizado los ajuste contables y se ha determinado un faltante de US\$ 32.366 el mismo que esta registrado en los resultados de la empresa y se los ha enviado al gasto.
- Existen varios artículos que ingresaron a bodega el 22 de diciembre del 2006 por un valor de US\$ 142.000, sin embargo al 31 de diciembre del 2006 la compañía los ha registrado como inventarios en tránsito. De acuerdo a la Compañía este valor se lo mantendrá en la misma situación, hasta que se disponga de la documentación aduanera para luego proceder a liquidar la importación.

PROCESO DE PRODUCCION.-

- En la sección industrial existe maquinaria antigua y obsoleta que no se le esta dando uso, se recomienda quedarse con lo indispensable y con el resto continuar los trámites para la venta o dar de baja, de acuerdo a lo que corresponda.
- Para el proyecto de inspección y certificación de munición, la compañía en febrero del 2006 recibió, un anticipo de la Honorable Junta de Defensa Nacional por US\$ 1'100.000 los mismos que al 31 de diciembre del 2006 se mantienen en la misma situación, en vista que a diciembre del 2006 no se ha realizado ninguna facturación de acuerdo al objeto del contrato.

Esto se debe a que el contrato considera que en el primer año se realizará la limpieza y ordenamiento de los polvorines, actividad que está a cargo de la Fuerza Terrestre.

PROCESO DE FINANZAS.-

- La compañía mantiene como importación en tránsito el pago a la Compañía Brasileira de Cartuchos CBC, el valor de \$ 8.652,71 por importación de 49 escopetas; sin embargo la importación no se llegó a realizar por no contar con los permisos correspondientes.

La compañía ha iniciado los trámites para que el proveedor proceda con el reembolso de los valores recibidos, o compensar el pago efectuado con alguna otra importación, pedido que ha sido aceptado por la empresa CBC.

- A diciembre del 2006 la compañía ha provisionado el 100% de los inventarios de baja rotación por un valor de US\$ 360.000, por recomendación de Auditoria Externa y disposición del HOLDINGDINE.
- Por la transferencia de edificios y terrenos al HOLDINGDINE, la compañía a diciembre del 2006, ha registrado una utilidad de US\$ 154.595, lo que ha provocado una sobre valuación de sus ingresos y las cuentas por cobrar en este valor. Al no ser una utilidad operacional los trabajadores no deberían participar de esta utilidad.
- La Compañía registró y facturó ventas por US\$ 36.694 a HOLDINGDINE, US\$ 77.450 a la Dirección de Materiales de la Marina, y US\$ 1.168 a la ESPE, lo que da un total de US\$ 115.313, a pesar de esto no ha existido una salida real de inventarios.

Se han reversado las cuentas de ingreso por ventas y se transfirió a pasivo diferido hasta que se liquiden las órdenes de producción en el 2007.

- La compañía tiene registrado con EMAPA cuentas por cobrar de US\$ 18.000 y por pagar de US\$ 74.000 este último valor corresponde al anticipo recibido por la tercera etapa de la obra, los que no han sido compensados por ser de diferentes contratos.
- Al 31 de diciembre existe una cuenta por pagar a Fábrica de Municiones Santa Bárbara pública por US\$ 196.000 valor que continua pendiente de ajuste, debido a que sigue en proceso el trámite para que DINE absorba las cuentas de Santa Bárbara pública.
- A diciembre del 2006 la compañía ha provisionado las cuentas por cobrar a Diario El Comercio por US\$ 58 y a la Presidencia de la Republica por US\$ 2.468 por haber sido consideradas de difícil recuperación.

CUENTAS POR COBRAR

- A CORPCYS US\$ 36.186 por concepto de arriendo.
- Al Complejo Industrial US\$ 179.000 por concepto de arriendo.

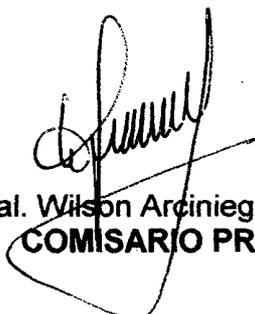
- Al HOLDINGDINE US\$ 197.000 por diferencia en el traspaso de edificios y terrenos, 97.529,69 venta de bienes y 3.906,31 sueldos personal militar.
- Al Cuerpo de Ingenieros del Ejército US\$ 46.000 por diferencia en pesaje del puente del Tena.

ANALISIS FINANCIERO

- **Activo Corriente:** es de US\$ 3'991.632,86 este valor ha crecido con respecto al año anterior en US\$ 314.633 debido a que se incremento la cuenta otros activos que esta conformada por cuentas/ por cobrar a: relacionadas, anticipo de impuestos y contractuales.
- **Pasivo Corriente:** es de US\$ 1'673.329 y con respecto al año anterior disminuyó debido a que se cancelaron deudas con la matriz.
- **Ventas:** son de US\$ 2'901.437 y con respecto al presupuesto existe un cumplimiento del 79%, debido a que no se concreto la adjudicación del puente sobre el río Playas.
- **Costos operativos:** son de US\$ 1'960.715 lo que representa el 67.58% con respecto a las ventas.
- **Gastos administrativos y de ventas:** son de US\$ 394.193 lo que representa el 13.59% con respecto a las ventas.
- **Capital de trabajo:** es de US\$ 2'318.304, situación que le permite solventar sus obligaciones a corto plazo.
- **Indicador de liquidez neta:** es de 1.46, lo cual es satisfactorio
- **Promedio de cobros:** es de 23 días.
- **Utilidad neta:** es de USD 18.817 después de reserva, y de acuerdo al presupuesto tiene un cumplimiento del 6 % con respecto a la utilidad presupuestada.

En mi opinión, los estados financieros presentados por la administración reflejan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FMSB SANTA BARBARA S.A. al 31 de diciembre de 2006, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Quito, 21 de marzo de 2007.


 Gral. Wilson Arciniegas Rodríguez
COMISARIO PRINCIPAL