

**PONCE CARRERA INGENIEROS ELECTRONICOS S.A.
INFORME DE COMISARIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INFORME DE COMISARIO

**A la Junta General de Accionistas de:
PONCE CARRERA INGENIEROS ELECTRONICOS S.A.**

En mi calidad de comisario de **PONCE CARRERA INGENIEROS ELECTRONICOS S.A.**, y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, 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 presentación de los estados financieros en general.

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2012, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

De acuerdo a la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del año 2008, la empresa **PONCE CARRERA INGENIEROS ELECTRONICOS S.A.**, ha preparado sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012. La fecha de transición ha sido el 1 de enero del 2011, por lo tanto la compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a esa fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este periodo han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.



2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2012, se mantuvo el manejo de sistema contable "Main Data - JAYA". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 341,998.16 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Activo Corriente	175,055.08	51.19%
Activo no Corriente	166,943.08	48.81%
Total Activos	USD \$: 341,998.16	100%

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Los activos no corrientes contienen las cuentas de propiedad planta y equipo, los activos intangibles así:

como las depreciaciones y amortizaciones acumuladas que han sido calculadas de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a USD \$ 293,293.53, en el cual el 3.66% corresponde a las obligaciones fiscales que tiene la empresa.

Además se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales.

El pasivo corriente está compuesto por:



Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Cuentas por Pagar	56.846,56	23,83%
Obligaciones con Instituciones Financieras	73.203,69	30,58%
Obligaciones Fiscales	1.451,09	0,61%
Impuesto a la Renta	9.292,46	3,89%
Obligaciones Laborales	14.665,12	6,15%
Otras cuentas y documentos por pagar	69.005,49	28,92%
Obligaciones entidades corto plazo	14.125,37	5,82%
Total Pasivos Corrientes	USD \$ 238.589,78	100,00%

Dentro de las Obligaciones Laborales se encuentra los sueldos por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, y los Beneficios sociales de los empleados como son décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, 15% Participación de Trabajadores y salario digno.

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital pagado, las reservas, los resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución la Compañía tiene un capital pagado de USD \$ 3.400,00 su detalle es el siguiente:

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Capital Pagado	3.400,00	6,98%
Reservas	23.150,02	51,61%
Pérdida acumulada ejercicios anteriores	1.158,65	2,38%
Utilidades del Ejercicio 2012	21.625,26	50,03%
Total Patrimonio - USD \$	48.704,63	100,04%

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden a la actividad de desarrollo de proyectos de ingeniería eléctrica y electrónica.

Los ingresos del período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre del 2012 fueron como sigue:

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Ingresos Operacionales	269.012,03	99,888%
Otros rentas	1.422,64	0,512%
Total Ingresos	USD \$ 270.434,67	100%

Los ingresos de año 2012 en relación al 2011 tuvieron un incremento de 7,7%

Los costos y gastos del mismo periodo se conforman de la siguiente manera

Diciembre 31, 2012	Valor	Porcentaje
Costos Ventas	1008892.26	82.02%
Gastos Operacionales	221.177.30	17.98%
Total Costos y Gastos USD \$	1,230,069.56	100%

El 0.50% de los Gastos Operacionales corresponde a Gastos No Deducibles generados por la Compañía.

La utilidad contable de la compañía fue de \$40365.11

3. INDICES FINANCIEROS

En cuanto a la fecha de corte de la revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

INDICE		2012
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0.73
Prueba Acida	= $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0.63
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Docos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 11 días
Margen de Rentabilidad	= $\frac{\text{Utilidad / Périda Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	= 3%

Índice de Liquidez. - La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 0.73 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores

Relación Patrimonio/ Activo Total. - El patrimonio representa el 14,24% del total de activos. lo que refleja que actualmente el giro del negocio ya está generando los resultados esperados

4. REGISTROS CONTABLES LEGALES

En el año 2012 se han presentado variaciones con respecto al periodo 2011 al realizar un comparativo entre periodos de acuerdo a los cuadros siguientes

Cuadro 2: Comparativo Balance General

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012	2012	2011
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja Bancos	6011.30	5,891.28
Cuentas por Cobrar		
Clientes	38509.00	116,264.15
Otras cuentas por Cobrar	12014.29	11,535.87
Total Cuentas por Cobrar	50524.19	127800.02
Inventario de productos terminados y mercaderías	24740.19	24,240.19
Impuestos por Recuperar	80842.28	52,728.77
Pagos Anticipados	13437.12	150.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	175055.08	210309.71
Propiedad, Planta y Equipo		
Muebles y Enseres	22151.40	22,151.40
Equipos de Oficina	10420.27	10,420.27
Edificios	70090.00	70,000.00
Vehículos	40,697.91	40,697.91
Equipo de computación y software	59885.76	58,785.76
Herramientas	4131.57	4,131.57
(-) Deterioración Acumulada	(53959.91)	(136,230.70)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	53427.00	68956.21
Ingresos Diferidos	112516.08	0.00
TOTAL ACTIVOS	341998.16	280,265.92
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	56,846.56	50,507.75
Obligaciones con Instituciones Financieras	73,203.69	104,292.69
Obligaciones Fiscales	1,461.09	9,373.54
Impuesto a la Renta	9,292.46	5,434.86
Obligaciones Laborales	14,865.17	10,833.53
Otras cuentas y documentos por pagar	69,005.49	9357.02
Obligaciones emitidas corto plazo	14,125.37	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	238589.78	192,799.39
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con instituciones financieras	12988.77	4,088.72
Provisiones para la jubilación Patronal	30338.12	-
Provisiones para Desahucio	11376.92	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	54703.75	4088.72
Pasivo Diferidos	-	28,642.98
TOTAL PASIVOS	293293.53	225,531.09
PATRIMONIO		
Capital	3400.00	3,400.00
Reservas	25150.02	25,150.02
Utilidad Ejercicios Anteriores	-	2,363.97
Pérdida acumulada ejercicios anteriores	4468.55	-
Utilidad del Ejercicio	24623.26	13,870.84
TOTAL PATRIMONIO	48704.63	54,734.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	341998.16	280,265.92

Cuadro 3: Comparativo Estado de Resultados

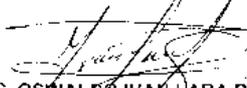
	2012	2011
Ingresos	1,270,434.67	1,179,634.16
TOTAL INGRESOS	1,270,434.67	1,179,634.16
Costos de Ventas y Producción		
Costo de Ventas	1,008,892.26	957,755.81
Gastos Operacionales		
Gastos de Administración y Venta	221,177.30	195,695.37
TOTAL GASTOS	1,230,069.56	1,153,450.98
UTILIDAD ANTES DE P/ T. E IMPUESTOS	40,365.11	26,183.18
Margen Utilidad/Perdida Operacional	3.18%	2%
Participación laboral	6,054.77	3,927.48
Gastos no deducibles	6,054.64	12,869.57
Trabajadores con Discapacidad		
UTILIDAD GRABABLE	40,401.98	35,145.27
Impuesto a la Renta	9,292.46	8,434.86
UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	31,109.52	26,710.41
Margen Utilidad/Perdida neta Ejercicio	0.73%	2.26%

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2012, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2012 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PONCE CARRERA INGENIEROS ELECTRONICOS S.A.**, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **PONCE CARRERA INGENIEROS ELECTRONICOS S.A.**, que presenta la Gerencia.

Quito, 25 de Marzo del 2013


LIC. OSWALDO IVAN LARA BASTIDAS
 CC.1708214836