

89312

Cotacachi, 23 de abril de 2008

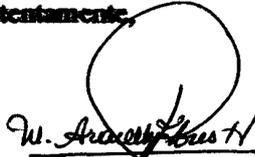
Señora Ing.
Magaly Hidrobo
GERENTE COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
DE ECOTURISMO COTACACHI CUICOCHA TINCUICEM
Presente.-

De mi consideración:

Adjunto al presente, sírvase encontrar informe final de Comisaría correspondiente al ejercicio económico 2007.

Sin otro particular por el momento, me suscribo de usted.

Atentamente,


Ing. Aracelly Flores H.
COMISARÍA TINCUICEM 2007


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
VENTANILLA ÚNICA EMPRESARIAL
I B A R R A
Sr. Ernesto Herrera

INFORME FINAL DE COMISARIA

AÑO 2007

REVISIÓN DE ACTAS DE DIRECTORIO

SESIÓN DE DIRECTORIO

23 DE FEBRERO DE 2007

RESOLUCIÓN	Cumplida	En proceso	Pendiente
1. Se aprueba el presupuesto para el 2007.	X		
2. Preparar proyecto para buscar opciones de crédito.		X	
3. Ratificar la autorización del motor por ser prioritario para la prestación del servicio en el Feriado de Carnaval.	X		
4. Se aprueba y delega para que se analice y corrija el primer borrador del Reglamento Interno a la Ing. Magaly Hidrobo en coordinación con el Dr. Milton Fonseca.	X		
5. El Directorio aprueba el pago de \$15.00 como reconocimiento de los gastos por transporte para los accionistas que viven distante previa la emisión de una factura para sustentar los gastos como empresa.		X	
6. La Gerencia adquiera la línea telefónica para la comunicación.			X

SESIÓN DE DIRECTORIO

15 DE JUNIO DE 2007

RESOLUCIÓN	Cumplida	En proceso	Pendiente
7. Se aprueba la liquidación presupuestaria a mayo del 2007.	X		
8. Receptar el Reglamento Interno para conocimiento y análisis de cada uno de los miembros del Directorio y la programación de una nueva reunión para receptar los cambios en el caso de existir	X		
9. Se incrementa el sueldo a la señora Gerente a \$800,00.	X		
10. Analizar cuál es la extensión de la Compañía y determinar los linderos.	X		
11. Actualizar el estudio de impacto ambiental de la compañía con estudiantes de la Universidad Católica.			X
12. Contratar los servicios de publicidad a nivel internacional a dos años con un costo de \$350,00 más IVA, a nivel nacional 3 envíos a \$50,00 más IVA.			X
13. Contratar los servicios de letra SIGMA para la instalación de la valla a la salida de Quito mencionando a Cotacachi.	X		
14. *Se delega a la Gerencia el envío de oficios a los Accionistas para la adquisición de nuevas acciones.	X		

*Los oficios se enviaron por dos ocasiones.

SESIÓN DE DIRECTORIO

05 DE OCTUBRE DE 2007

RESOLUCIÓN	Cumplida	En proceso	Pendiente
15. *Se aprueba la reforma de estatutos.	X		
16. Se delega a la Gerencia se convoque a Junta General de Accionistas para la aprobación de las reformas de estatutos	X		
17. Se aprueba la liquidación presupuestaria a Agosto del 2007.	X		
18. Se aprueba el proyecto de cambio de cubierta y remodelación de la Hostería.		X	
19. Se aprueba el viaje a Manta y la compra del yate y motor.			X
20. Se aprueba el cambio de contrato con Alfa Vial.	X		
21. Se aprueba la inversión de \$15.000,00 en Fondos del Pichincha, hasta que se inicien los trabajos de remodelación y cambio de cubierta en la Hostería.	X		
22. Se promoció en el Libro de Cuicocha los servicios de la Hostería con el cambio de paseos en lancha, alimentación y alojamiento.		X	
23. Se aprueba las vacaciones de la Sra. Gerente desde el 09 al 25 de Octubre y se proceda de acuerdo al Art. 19 literal g de los estatutos.	X		

*Los estatutos han sido reformados pero se encuentra pendiente su legalización en espera realizar trámites de incremento de capital, se trabajará con el Dr. Fernando Carrera especialista en este tipo de trámites para la realización de este trabajo.

En el transcurso del año 2007, se han realizado 3 sesiones de Directorio, el Estatuto indica que se debe realizar una sesión de Directorio trimestral, motivo por el cual es necesario considerar este aspecto ya que se ha sugerido en varias ocasiones el cumplimiento del estatuto.

De un total de 23 resoluciones se han cumplido 15 equivalentes al 65,22%, 4 se encuentra en proceso lo que es igual al 17,39%, y como pendientes se registran 4 equivalentes al 17,39%.

REVISIÓN DE ACTAS DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS****05 DE MAYO DE 2007**

RESOLUCIÓN	Cumplida	En proceso	Pendiente
1. Se aprueba el informe de Auditoría Externa.	X		
2. Se dispone a la Gerencia y Administración se cumpla con todas las recomendaciones citadas del año 2006 y las que constan en el informe confidencial referente a las recomendaciones pendientes de los años 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005.		X	
3. Se aprueba el informe de Comisaría.	X		
4. La Gerencia cumpla con las recomendaciones existentes en este informe.		X	
5. Se aprueba el informe de Gerencia.	X		
6. *Las utilidades obtenidas no sean distribuidas sino capitalizadas.	X		
7. Se aprueba el presupuesto para el año 2007.	X		
8. Valorar la posibilidad de adquirir un vehículo con financiamiento.			X
9. Nombramiento: Comisaria Principal: Ing. Aracelly Flores Comisaria Suplente: Dra. Myriam Estevez	X		
10. Contratar a la Cia. Chacón & de la Portilla para la auditoría del año 2007.	X		

*Las utilidades están capitalizadas pero pendientes de su distribución. Están registradas en la cuenta Utilidades no distribuidas años anteriores, una vez que se distribuyan pasarán a la cuenta Aportes futuras capitalizaciones y una vez legalizados es decir legalizado el aumento de capital se registrará como Capital.

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

24 DE NOVIEMBRE DE 2007

RESOLUCIÓN	Cumplida	En proceso	Pendiente
11. *Enviar oficios a los accionistas para que cancelen las diferencias de los aportes futuras capitalizaciones y se pueda adquirir una acción más para incluir en el aumento de capital a realizarse.	X		
12. Se aprueba la reforma de estatutos.	X		
13. Se aprueba los Manuales de Funciones y que se ponga en marcha inmediatamente		X	
14. Se aprueba el Reglamento Interno y que se proceda con su legalización en la Inspección de Trabajo y su debida aplicación.		X	

*La señora Gerente informa que han sido enviados los oficios pero no se tuvo respuesta por parte de los accionistas.

En el desarrollo de las dos Juntas de Accionistas se han definido 14 resoluciones de las cuales 9 han sido cumplidas significando el 64,28%, 4 se encuentran en proceso equivaliendo al 28,57% y 1 está pendiente equivalente al 7,14%.

RECOMENDACIÓN.- En general tanto las resoluciones de Directorio como de Junta General de Accionistas del año 2007 se han cumplido, sin embargo es importante que se haga una revisión de resoluciones pendientes y en proceso desde años anteriores y se trate de cumplirlas.

ANÁLISIS FINANCIERO

A continuación se presenta un análisis de los estados financieros del año 2007 comparados con los del año 2006.

a. BALANCE GENERAL

EMPRESA DE ECONOMÍA MIXTA DE ECOTURISMO TINCUICEM

COMPARATIVO BALANCE GENERAL

	Año 2007	Año 2006	Variaciones	%
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Disponible	16.676,68	4.568,49	12.108,19	265,03
Caja	310,00	4.501,32		
Bancos	16.366,68	67,17		
Exigible	3.466,75	5.157,11	(1.690,36)	(32,77)
Crédito Personal	829,56	2.120,08		
Cuentas por Cobrar Clientes	70,00	2.120,08		
Provisión Cuentas Incobrables	(38,90)			
Acciones emitidas por cobrar	60,00	60,00		
IVA en Compras	676,41	855,56		
Retenciones en la fuente	34,32	22,72		
Anticipo Impuesto a la Renta	-			
Retención IVA	-			
Crédito Tributario	1.823,92	2.076,40		
Crédito Tributario IVA	11,44	22,35		
Realizable	17.172,12	13.916,72	3.255,40	23,39
Inventario	17.172,12	13.916,72		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	37.315,55	23.642,32	13.673,23	57,83

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Activo fijo no depreciable	5.906,31	12.645,59		
Activo fijo depreciable	186.141,65	168.167,28		
Depreciación Acumulada	(52.164,14)	(42.465,12)		
TOTAL ACTIVO FIJO	139.883,82	138.347,75	1.536,07	1,11
OTROS ACTIVOS				
Diferidos	939,40	1.012,06	(72,66)	
Seguro Pagado por anticipado	939,40	1.012,06	(72,66)	
	939,40	1.012,06		
TOTAL OTROS ACTIVOS			(72,66)	(7,18)
TOTAL ACTIVOS	178.138,77	163.002,13	15.136,64	9,29

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE				
Pasivo Financiero		596,36		
Sobregiro Bancario	-	596,36		
Comerciales	1.307,10	10.297,22	(8.990,12)	(87,31)
Proveedores	1.184,56	10.152,22		
Anticipo Clientes	104,89	145,00		
Otras Cuentas por Pagar	17,65			
Corrientes Acum y Otros Pasivos	11.268,21	10.434,78	833,43	7,99
Aportes al IESS	905,26	894,95		
Fondos de Reserva	2.077,58	1.510,45		
Beneficios sociales por pagar	1.305,62	1.060,49		
Sueldos por Pagar	-	2.656,87		
Descuentos y Multas Personal	-	15,00		
Provisión Vacaciones por Pagar	698,70	774,62		

Préstamos IESS por Pagar	34,97	109,65		
Seguro Privado Empleados	109,43	128,18		
Iva en Ventas	923,81	825,36		
Retención en la fuente	355,52	518,84		
Impuesto a la Renta	627,90	275,20		
15% Utilidad trabajadores	4.229,42	1.645,17		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12.575,31	21.328,36	(8.753,05)	(41,04)
PATRIMONIO				
Capital				
Aportado	111.802,84	111.251,96	550,88	0,50
Público	95.640,00	95.640,00		
Privado	11.000,00	11.480,00		
Aporte futura capitalización	5.162,84	4.131,95		
Reservas	8.548,26	6.214,38	2.333,88	37,56
Reserva Legal	8.548,26	6.214,38		
Resultados	45.212,36	24.207,43		
Utilidad Ejercicio anterior	24.207,43	16.064,73		
Utilidad del Ejercicio	21.004,93	8.142,70	12.862,23	157,96
TOTAL PATRIMONIO	165.563,46	141.673,77	23.889,69	16,86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	178.138,77	163.002,13	15.136,64	9,29

En el cuadro anterior podemos observar que en el total de Activos Corrientes ha existido un incremento del 57.83% frente al año 2006.

En lo que respecta al rubro Propiedad Planta y Equipo existe también un incremento del 1,11% frente al año 2006.

El total de Activos presenta un 9,29%, frente al año 2006.

En lo relacionado a Pasivos, en la cuenta de Pasivos Comerciales existe una disminución del 87,31%, ya que a Diciembre del 2007 no se registra mayor endeudamiento con terceros.

De manera unificada los Pasivos Corrientes y Otros Pasivos presentan un incremento del 7,99%.

El total de los Pasivos presenta una disminución del 41,04% en el año 2007.

La cuenta Patrimonio se ve incrementada de manera global en el año 2007 en un 16,86% en relación al año 2006, esto debido al incremento del aporte Futuras Capitalizaciones y a la Utilidad Generada en el Ejercicio Económico del 2007.

b. ESTADO DE RESULTADOS

**EMPRESA DE ECONOMÍA MIXTA
DE ECOTURISMO TINCUICEM
COMPARATIVO ESTADO DE RESULTADOS**

	Año 2007	Año 2006	Variaciones	%
INGRESOS				
INGRESOS OPERACIONALES				
Ingresos por servicios	202.194,25	183.373,28	18.820,97	
Ingresos no operacionales	4.004,07	2.840,52	1.163,55	
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	206.198,32	186.213,80	19.984,52	10,73%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES				
Personal	74.697,73	75.535,00	-837,27	-1,10%
Operación	53.901,18	53.879,70	21,48	0,04%
Administración	8.449,69	11.465,24	-3.015,55	-2,66%
Ventas	9.118,10	6.139,06	2.328,17	-26,30%
Financieros	1.019,34	1.391,82	-372,48	-26,76%
Generales	30.816,15	26.835,17	3.980,98	14,83%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	178.002,19	175.245,99	2.756,2	1,57%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	28.196.13	10.967.81	17.228,29	157,08%
			0,00	
15% Participación Trabajadores	4.229,42	1.645,17	2.584,25	157,08%
Gastos No deducibles en el país	370,32	1.344,14	973,82	72,41%
Utilidad Gravable	23.966,71	10.666,78	13299,93	
25% Impuesto a la Renta	6.084,26	2.666,70		
Capital Público	5.456,36	2.391,49		
Capital Privado pago SRI	627,90	275,20		
Reserva Legal	2.333,88	904,74		
Utilidad del Ejercicio	21.004,93	8.142,69	12.862,24	157,96%

De la comparación de los ingresos operacionales se observa que en el año 2007 existió un incremento del 10,73% frente al 2006.

Los gastos operacionales presentan un incremento del 1.57% en relación al año 2006 donde se presentó un incremento de gastos del 16,51%.

Al revisar la Conciliación Tributaria se observa que los Gastos no deducibles también presentan disminución ya que para el ejercicio económico del 2007 se tiene un saldo de \$ 370.32, lo que nos indica que se han ido cumpliendo con las normas del reglamento de facturación que nos solicita incurrir en gastos pero con documentos que sustenten los mismo y que cumplan con los requisitos establecidos en el mencionado reglamento.

A continuación se resume lo siguiente:

Gastos no deducibles año 2005	\$ 5.606,67
Gastos no deducibles año 2006	\$ 1.344,67
Gastos no deducibles año 2007	\$ 370,32

La utilidad generada en el año 2007 está incrementada en un 157% frente al año 2006, demostrando así que el año 2007 fue muy productivo y rentable.

ÍNDICES FINANCIEROS.

CAPITAL DE TRABAJO = ACTIVOS CORRIENTES – PASIVOS CORRIENTES

$$\begin{aligned} \text{CT} &= 37.315,55 - 12.575,31 \\ \text{CT} &= 24.740,24 \end{aligned}$$

El resultado de este índice nos indica que los activos corrientes me permiten cubrir sin ninguna dificultad mis obligaciones a corto plazo, disponiendo de \$ 24,740,24 como Capital propio para seguir trabajando.

INDICE DE SOLVENCIA = $\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}}$

$$\frac{37.315,55}{12.575,31}$$

$$\text{IS} = 2,97$$

El resultado de este índice nos indica que por cada dólar de deuda a corto plazo disponemos de 2,97 para cubrirla.

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\frac{37.315,55 - 17.172,12}{12.575,31}$$

$$\text{PA} = 1,60$$

Este resultado me indica que dispongo del 60% de mis Activos Corrientes para cubrir las obligaciones a corto plazo.

$$\text{NIVEL DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\frac{12.575,31}{178.138,77}$$

$$\text{NE} = 0,07$$

Este resultado nos indica que del total de Activos el 7% está financiado por terceros, es decir del total de Activos el 93% le pertenece a la compañía,

$$\text{MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD} = \frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{ING. SERV. OPERACIONALES}}$$

$$\text{MOU} = 21,16\%$$

Con este índice vemos que la empresa en el año 2007 ha generado un 21,16% de Utilidad Operacional, de los ingresos operacionales el 78,84% sirve para cubrir los costos y gastos operativos obteniendo un margen operacional del 21,16%.

$$\text{RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$$

$$\text{RP} = 12,69\%$$

Con este índice vemos que la Utilidad del Ejercicio frente al Patrimonio o recursos propios ha generado un margen del 12,69%, es decir de la inversión de los socios – accionistas se ha logrado obtener un 12,69% de beneficio.

$$\text{RENDIMIENTO DE LA INVERSION} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{RI} = 11,79\%$$

Este índice nos indica cómo estamos utilizando nuestros activos para generar utilidad. Los Activos deben ser productivos de tal manera que me conduzcan a obtener resultados óptimos de crecimiento.

A continuación se transcribe las recomendaciones realizadas en el Primer Informe del año 2007.

RECOMENDACIONES GENERALES

- En el presente informe se ha realizado una revisión de las resoluciones emitidas en las Actas de Directorio y de Junta General de Accionistas realizadas hasta Octubre del año 2007, es necesario que se trate de cumplir con dichas resoluciones ya que existen varias pendientes desde años anteriores, es conveniente se analice la factibilidad de las propuestas que al interior del Directorio o Junta de Accionistas se presenta para tratar de cumplirlas en el menor tiempo posible. La señora Gerente y señorita Contadora deben apoyar con el asesoramiento técnico en lo relacionado a recursos financieros con que dispone la compañía.

ESTADO: EN PROCESO

- Es importante recordar que se debe realizar sesiones de Directorio de manera trimestral y no se lo está cumpliendo, esta observación se la ha realizado en informes anteriores.

ESTADO: PENDIENTE

En lo relacionado al aspecto operativo de la compañía se sugiere los siguientes puntos:

- Existe una cuenta de ahorros en la Coop. Unión El Ejido, la misma que no esta siendo utilizada y lo conveniente sería realizar el trámite respectivo para proceder a su cierre.

ESTADO: PENDIENTE

- Se debe analizar la posibilidad de equipar las lanchas con luces de vengala o similares que permitan en caso de emergencia alertar a quienes se encuentran en tierra sobre algún incidente que puede ocasionarse en el transcurso de la travesía al lago.

ESTADO: PENDIENTE.

- Se recomienda disminuir el fondo de Caja Chica.

ESTADO: CUMPLIDA

- En el sistema contable se recomienda hablar con el proveedor para que se habilite el módulo de Nómina.

ESTADO: PENDIENTE

- Se ha revisado al azar el archivo de comprobantes de ingreso y se ha observado tachones, enmendaduras, doble tinta, por lo que se recomienda a la señorita Contadora tomar precauciones al respecto para evitar dificultades y llamados de atención por parte de Auditoría.

ESTADO: EN PROCESO

- El sistema utilizado por el personal que realiza funciones de Caja permite mirar el reporte diario de ventas, situación que por control no debería permitirse, se recomienda hablar con el proveedor del sistema para que bloquee esta opción, así como también tomar precauciones para la anulación de facturas.

ESTADO: CUMPLIDA

- Se conversó con la señorita Contadora sobre el proceso de pedido, adquisición y pago de cárnicos informándonos que no tienen regularizado este procedimiento, motivo por el cual se recomienda mejorar el control de estas adquisiciones.

ESTADO: CUMPLIDA

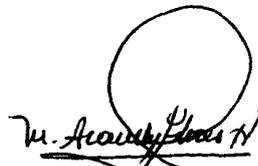
- Se visitó las instalaciones que funcionan como bodegas y se recomendó a la señora a cargo de esta área reorganizar el espacio de acuerdo al tipo de productos que tiene en la bodega.

ESTADO: EN PROCESO.

Adicionalmente se sugiere tomar precaución y considerar las siguientes observaciones y recomendaciones:

- Se recomienda considerar la implementación de un documento interno que permita desglosar el motivo, persona responsable y la autorización del gasto generado sean estos con fondos de Caja Chica o registrados como movilización, etc, esto permitirá llevar un mejor control interno de los egresos efectuados.
- Se encuentra pendiente la emisión y entrega de talonarios de acciones a los accionistas. Se recomienda realizar este proceso en el menor tiempo posible.
- Se revisó los Contratos de Trabajo de los empleados y ninguno se encuentra legalizado en la Inspección de Trabajo. Se recomienda para futuras contrataciones realizar los respectivos Contratos de Trabajo conforme lo establece el Código de Trabajo, fijar una política de contratación de personal para evitar posibles dificultades laborales a futuro.

- En el caso de contar con personal por horas, se recomienda realizar el respectivo contrato de trabajo y pagar el valor por hora conforme a lo establecido por el Ministerio de Trabajo, de esta manera se evita posibles problemas laborales y no se incurre en gastos innecesarios, ya que en el año 2007 se tuvo que realizar Acta de Finiquito para personal que laboraba por horas esto debido a que no se pagaba el valor por hora establecido por la ley.
- Se recomienda a la Gerencia dar cumplimiento a las resoluciones pendientes de Directorio, Junta General de Accionistas, Auditoría Externa y Comisaría.
- Se recomienda registrar los gastos de acuerdo a su naturaleza, ya que en el mes de Diciembre se genera un gasto de Capacitación siendo el concepto real transporte.


Ing. Aracely Flores
C.C. 1001664026
COMISARIA 2007