

LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.

INFORME DE COMISARIO
Al 31 de diciembre de 2007

CONTENIDO

Opinión del Comisario

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría



INFORME DE COMISARIO

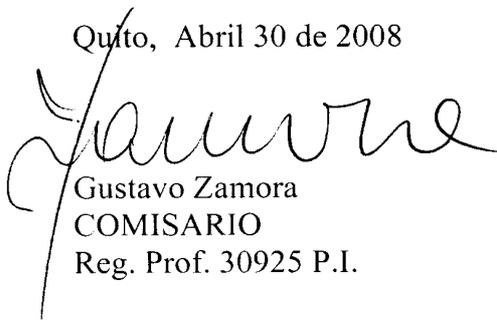
A la Junta General de Accionistas de

LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2007, he revisado la información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación y en el Estado de Pérdidas y Ganancias, así como las notas a los Estados Financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada y demás normativa conexas.
 2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas a una muestra, no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las Resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
 3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
 4. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de **LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.** y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2007.
-

5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y la Administración de **LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.** y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 30 de 2008



Gustavo Zamora
COMISARIO
Reg. Prof. 30925 P.I.



LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.**BALANCE GENERAL**

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2007

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	
Activo Disponible y Exigible	2007
Pacífico	2.035,84
Cuentas por Cobrar Clientes	23.743,73
Reserva para Incobrables	-605,08
Cuentas por Cobrar Funcionarios	10.460,88
Anticipos a Terceros	68,61
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	3.570,62
TOTAL ACTIVO DISPONIBLE Y EXIGIBLE	39.274,60
Gastos Pagados por Anticipado	
Impuestos Prepagados	19.453,11
TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	19.453,11
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	58.727,71
Activo Fijo	
Software Contable	1.662,87
Equipos de Comunicación	1.384,60
Equipos de Oficina	3.021,45
(-)Depreciación Acumulada	-3.374,84
TOTAL ACTIVO FIJO	2.694,08
TOTAL ACTIVO	61.421,79

PASIVO	
Corto Plazo	
Cuentas por Pagar Proveedores	1.122,38
TOTAL PASIVO CORTO PLAZO	1.122,38
Largo Plazo	
Otras Cuentas por Pagar	59.159,81
Otras Cuentas por Pagar Compañías Relacionad	42.299,61
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	101.459,42

TOTAL PASIVO	102.581,80
---------------------	-------------------

PATRIMONIO	
Patrimonio	
Capital Social	10.000,00
Reserva Legal	400,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	19.313,25
Utilidad / Pérdida Años Anteriores	-14.072,82
Utilidad / Pérdida Ejercicio	-56.800,44
TOTAL PATRIMONIO	-41.160,01
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	61.421,79

LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
 Por el período terminado al 31 de diciembre de 2007
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

DESCRIPCION	A DICIEMBRE 31, 2007
INGRESOS	
Ingresos Operacionales	2007
Ingresos	42.764,95
Otros Ingresos	4.577,45
TOTAL INGRESOS	47.342,40
EGRESOS	
Gastos Operacionales	
Gastos Operacionales	89.101,96
Gastos Financieros	1.025,30
Pérdida en Venta de Activos Fijos	12.881,60
Gastos No Deducibles	1.133,98
TOTAL EGRESOS	104.142,84
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-56.800,44

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Balance General de la Compañía, el 96% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde su rubro más representativo son las cuentas por cobrar, es aquí donde la Compañía debe poner más énfasis y desarrollar estrategias, a fin de mantener una cartera sana.

Por otro lado, el 1% de los pasivos, son a corto plazo, mientras que el restante 99% son a largo plazo, y están conformados en su mayor parte por cuentas por pagar a Compañías relacionadas.

En relación a los resultados obtenidos, se puede apreciar que la Compañía genera un valor porcentual de 86% de costos operacionales y de 14% aproximadamente de gastos que no corresponden a las operaciones normales de LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A.

Los ingresos obtenidos durante el ejercicio 2007, corresponden 90% al giro de negocio propio de la Compañía, estos son menores que los gastos. Es por esta razón que la Compañía genera pérdida durante el año 2007.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

RAZÓN CORRIENTE

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} \\ &= \frac{58.727,31}{1.122,38} \\ &= \mathbf{52,32} \end{aligned}$$

En el año 2007 el índice de liquidez fue de 52,32; lo cual indica que el activo corriente alcanza a cubrir el pasivo corriente, es decir, la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo, afectando de manera significativa su liquidez. En otras palabras, por cada dólar de deuda, la Compañía puede cubrir USD \$ 52,32 con sus activos corrientes.

RAZÓN DE DEUDA

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{ACTIVO TOTAL} - \text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ &= \frac{102.581,80}{61.421,79} \\ &= 1,67 \end{aligned}$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados en su totalidad fondos de terceros; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

ROTACIÓN DE ACTIVOS

$$\begin{aligned} &= \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \\ &= \frac{47.342,40}{61.421,79} \\ &= 0,77 \end{aligned}$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que la Compañía utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 0,77 veces al año, esto se debe al tamaño de la empresa y por la naturaleza de la industria pues las empresas de mayor tamaño son principalmente las industrias que requieren fuertes inversiones en capital de trabajo.

De acuerdo al resultado obtenido se puede determinar que la Compañía puede optimizar de mejor forma el uso de sus activos, lo cual permite llegar a un máximo grado de utilización de los mismos, de manera que no tenga equipos improductivos y a su vez poder absorber costos fijos.

**MARGEN DE RENTABILIDAD
ANTES DE IMPUESTOS Y
PARTICIPACIÓN**

$$\text{MU} = \frac{\text{PÉRDIDA NETA}}{\text{VENTAS NETAS}}$$

$$\text{MU} = \frac{-56.800,44}{47.342,40}$$

$$\text{MU} = -1,20$$

$$\text{MU} = -120\%$$

El margen de utilidad antes de impuestos y participación trabajadores es de -120%, es decir, por cada USD 100 en ventas, se pierde USD \$ 120.

DEUDA SOBRE PATRIMONIO

$$= \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$$

$$= \frac{102.581,80}{-41.160,01}$$

$$= 2,49$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a -2,49 veces el patrimonio.

INFORME DE COMISARIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2007

NOTA 1.- OPERACIONES

LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S. A., fue constituida el 06 de octubre del 2000 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el notario Trigésimo Segundo del cantón Quito, provincia de Pichincha, Ecuador, Doctor Ramiro Dávila Silva; y su inscripción en el Registro Mercantil se llevó a cabo el 20 de noviembre del 2000.

Su objeto social, es la Intermediación Laboral a otras compañías; realización de procesos de selección y contratación de personal, con el fin de proporcionarlo a otras personas ya sean estas naturales o jurídicas.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S.A.**, con fecha 31 de mayo de 2007, decidió por unanimidad iniciar el proceso de Disolución y Liquidación Voluntaria de la compañía, por así convenir a los intereses de los accionistas, por haberse visto afectado en el país el sector económico dedicado a la Intermediación y Tercerización de Servicios Complementarios.

Con fecha 08 de junio de 2007, fue otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Quito, la Escritura Pública de Disolución y Liquidación de la compañía **LAQUIS ASESORÍA TÉCNICA S.A.**, la cual fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha 04 de marzo de 2008.

Al momento, la compañía se encuentra cumpliendo con el procedimiento previsto por la Ley para la Cancelación Definitiva de la compañía, ante la Superintendencia de Compañía y el Registro Mercantil del domicilio actual de la compañía.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases Fundamentales

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía, efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 20% vehículos, 10% muebles y enseres, 33% equipos de computación.

El gasto por depreciación de activos se registra en el Estado de Situación Financiera del año.

c) Costo de Ventas

El costo de venta incluye pagos al personal, arrendamientos, depreciaciones de maquinaria y equipo, seguros. Estos costos se registran conforme se requieren y están relacionados directamente con la venta de servicios.

d) Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos se registran en el momento de la venta y emisión de la factura correspondiente. Además, se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a otras rentas y a la venta de cartera.

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CLIENTE	CONCEPTO	VALOR
TELECSA	NÓMINA	431,99
CONTACT POINT	NÓMINA	641,13
DELLTEX	SERVICIO ASESORIA	15.928,00
CERVECERIA NACIONAL	NÓMINA	97,90
CATEG	NÓMINA	12,60
AQUAMASTER	SERVICIO DE SELECCIÓN	139,30
GELUSA MANAGEMENT SUPPORT	SERVICIOS DE ADMINISTRACION	888,00
TECHNOLOGIES	NÓMINA	268,83
BARRERO CLAUDIA	VENTA DE MUEBLES DE OFICINA	5.336,00
TOTAL CARTERA		23.743,75

CUENTAS POR COBRAR FUNCIONARIOS

TOTAL: 10.460,88

ANTICIPOS	
CONSULTING & TAX	68,61
TOTAL ANTICIPOS	68,61

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	
CFIN INTERNOMINA	1.137,00
GELUSA MANAGEMENT SUPPORT	2.433,62
TOTAL ANTICIPOS	3.570,62

NOTA 4.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Corresponde al siguiente detalle:

ACTIVOS FIJOS		
EQUIPOS PROCESAMIENTO DE DATOS		85,94
Software Contable	1.662,87	
Dep. Acumulada Software Contable	-1.576,93	
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN		802,70
Equipos de Comunicación	1.384,60	
Dep. Acumulada Equipos de Comunicación	-581,90	
EQUIPOS DE OFICINA		1.805,44
Equipos de Oficina	3.021,45	
Dep. Acumulada Equipos de Oficina	-1.216,01	
TOTAL ACTIVOS FIJOS		2.694,08

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		1.122,38
Ecuasanitas	115,09	
Colonial Cocoa	1.000,00	
Maricela Guato	7,29	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		59.159,81
CF PEOPLE PROVIDER SOLUCIONES EMPRESARIAES		42.299,61
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		102.581,80

NOTA 6.- PATRIMONIO

El patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre de 2007, está conformado por los siguientes rubros:

CAPITAL		
CAPITAL		10.000,00
Maria Teresa Arias	2.500,00	
Barkel Co.	7.500,00	
RESERVA LEGAL		400,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		19.313,25
UTILIDAD/PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES		-14.072,82
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		-56.800,44
TOTAL PATRIMONIO		-41.160,01

NOTA 7.- VENTAS NETAS

Las ventas a clientes durante el 2007 fueron generadas por facturación y provisión de ingresos por servicios prestados gravados con IVA hasta el cierre del ejercicio fiscal 2007, según el siguiente detalle:

INGRESOS		
INGRESOS		47.342,40
Ventas Telecsa	25.017,27	
Ventas Tercerizacion Contact Point	860,78	
Cf People	1.500,00	
Categ	13.055,81	
Gelusa Management Support	2.300,00	
Togda	6,56	
Technologies	18,60	
Cerveceria Nacional	5,93	
Otros ingresos	4.577,45	
TOTAL INGRESOS		47.342,40

NOTA 8.- GASTOS

A continuación se encuentran detallados los principales conceptos que integran los gastos operacionales a diciembre del año 2007:

COSTOS OPERATIVOS	3.466,80
SUELDOS	11.075,08
BENEFICIOS SOCIALES	3.095,27
APORTES PATRONALES	1.215,49
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES	777,28
SERVICIOS DE TERCEROS	474,53
HONORARIOS	40.565,22
MANTENIMIENTO MUEBLES Y EQUIPOS	747,20
SUMINISTROS Y ABASTECIMIENTOS	1.174,93
ATENCIONES A CLIENTES	55,15
TELEFONO	1.177,54
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES	369,22
GASTOS LEGALES	621,21
PATENTE	572,63
TELEFONIA MOVIL	3.265,36
MOVILIZACION	1.140,88
PUBLICIDAD	125,89
LUZ	400,58
COMUNICACIONES Y CORREO	91,92
INTERNET	1.566,04
ARRIENDOS	8.928,85
SEGUROS	3.489,63
DEPRECIACIONES ACTIVOS FIJOS	4.476,70
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	228,56
GASTOS FINANCIEROS	1.025,30
PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	12.881,60
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.133,98
TOTAL COSTOS Y GASTOS	104.142,84

NOTA 9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, abril 30 de 2008, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.