INFORME DE COMISARIO SOBRE EL EJERCICIO FISCAL ENERO 2008 A DICIEMBRE DEL 2008, DE LA EMPRESA HIDROAZOGUES S.A.

COMISARIO: ING.TEODORO ROMERO CABRERA

PARA: EL DIRECTORIO Y JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE HIDROAZOGUES S.A.

Azogues, marzo 31 del 2008

En cumplimiento a lo estipulado en los artículos 279 y 291 de la ley de Compañías, en mi condición de Comisario y en atención a las funciones encomendadas, pongo en consideración de la Junta de Accionistas, el presente Informe relacionado con la revisión de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico del 2008, de conformidad al Reglamento de la Superintendencia de Compañías en vigencia.

OBJETIVOS

1- Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales y estatutarias y reglamentarias, resoluciones de la Junta General de Accionistas de Directorio, Recomendaciones de Comisarios, Auditores Externos e Internos.

2- Comentario sobre los procedimientos de control interno.

3- Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros, fundamentados en la revisión y análisis de los registros contables, aplicando pruebas y procedimientos de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

4- Informe sobre disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

1- OPINION SOBRE CUMPLIMIENTO, POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES, DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS; DE RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DE DIRECTORIO; DE RECOMENDACIONES DE ORGANISMOS DE CONTROL.

1- DISPOSICIONES LEGALES

El 22 de noviembre del año 2007, se constituye la Compañía de Generación HIDROAZOGUES S.A. El 20 de diciembre del mismo año, ante el Notario Público Tercero de la ciudad de Azogues, Dr. Washington Benjamín Sánchez Calero,y fue aprobado mediante resolución 07-C-DIC-754 de la Intendencia de Compañías, e inscrito en el Registro Mercantil con el numero 134.La Compañía opera de conformidad a lo establecido en la Ley de Compañías y Estatutos Sociales, siendo el objetivo principal la planificación, construcción, instalación y operar plantas hidráulicas de generación eléctrica o de otra tecnología de generación limpia con énfasis en la protección y preservación ambiental, generar energía eléctrica de conformidad con las disposiciones de las leyes correspondientes , inicia sus actividades durante los primeros quinde días del mes de enero del 2008, se conforma los niveles Directivos y Gerencial.

OPINION

La Empresa cumple con las disposiciones que rigen para el sector Eléctrico tales como Ley de Compañías, Ley de Regeneración para el sector Eléctrico, Reglamentos del Sector Eléctrico y Estatutos de la Compañía, con la salvedad de lo constante en los Estatutos de la Compañía en el capítulo II Administración de la Compañía -Artículo séptimo.- ORGANISMOS Y DIGNATARIOS: "....Auditor", funcionario que a la fecha no dispone la Empresa.

2- LIBROS SOCIALES QUE SE MANTIENEN

La Empresa al momento mantiene los siguientes Libros Sociales:

-Libro de Acciones y Accionistas

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
20 ABR 2009
Sonia Aguirre Semaria

-Libro de Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio

3- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DE DIRECTORIO

Durante el ejercicio económico correspondiente al 2OO8, la Junta General de Accionistas se reunió en CINCO ocasiones en la que se han tomado ocho resoluciones y el Directorio se ha reunido en CINCO ocasiones, en las que se han tomado QUINCE resoluciones.

OPINION

Se procedió a realizar un seguimiento de las resoluciones, determinando que la Administración ha dado cumplimiento con las mismas.

4- CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE ORGANISMOS DE CONTROL.

En el informe de Comisario por el año 2007, existen tres recomendaciones, de las cuales se han cumplido dos, quedando pendiente el cumplimiento de la siguiente recomendación.

-Elaborar el Plan Estratégico de HIDROAZOGUES S.A.

RECOMENDACIÓN 1

La Administración debe dar cumplimiento con la Elaboración del Plan Estratégico y luego de aprobarlo, ponerlo en práctica.

5- PRESUPUESTO ANUAL DE LA EMPRESA

La proforma presupuestaria para el ejercicio económico del 2008, presentada por el señor gerente fue aprobada por la Junta General de Accionistas en sesión llevada a cabo el 21 de abril del 2008, mediante resolución 002-2008.

OPINION

En mi opinión, la disponibilidad de un presupuesto, le otorga una herramienta gerencial de primer orden, con lo que demuestra organización y desde el primero de enero de cada año podrá obligar a dar cumplimiento con el plan de acción que las diferentes partidas presupuestarias revelen.

6- OPINION SOBRE LA MEMORIA RAZONADA, ENTREGADA POR LA ADMINISTRACION ACERCA DE LA SITUACION DE LA COMPAÑÍA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

El Administrador de la Empresa de conformidad a lo que establece la Ley de Compañías, sometió a consideración del Comisario de la Empresa, el Informe de Gestión por el año 2008.

ANALISIS

Las labores desarrolladas durante el año 2008, son clasificadas mediante un contenido que reúne aspectos: económico-financieros; acciones administrativas y técnicas; establece proyecciones y determina el grado de cumplimiento de metas, objetivos y disposiciones de los organismos superiores. Así como también indica el avance del Concurso Internacional de ofertas HIDROAZOGUES, para la Contratación de los Estudios de Factibilidad, Diseños Definitivos y Elaboración de Documentos Precontractuales para Licitación, Construcción, Gerenciamiento y Fiscalización del Proyecto Hidroeléctrico Mazar-Dudas.

OPINION

Para mi criterio luego de haber analizado el Informe, considero que se encuentra sujeto a lo que dispone el Reglamento de la Superintendencia de Compañías.

OPINION GENERAL SOBRE CAPITULO I

En mi opinión con la salvedad de lo indicado en la recomendación 1, la Administración cumple satisfactoriamente con la aspiración de la Compañía y esto es beneficioso.

CAPITULO-II-COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

1- MANUALES

Al momento la empresa no dispone de Manuales.

RECOMENDACIÓN 2

La Administración de la Empresa debe disponer a quien corresponda la elaboración de Proyectos de MANUALES, y poner en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación correspondiente.

2- DOCUMENTACION DE SOPORTE A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS

Se ha procedido a realizar una revisión completa sobre la documentación de soporte a las registros contables existentes y que se encuentran en los archivos de Contabilidad, custodiados por el señor Contador.

OPINION

Se observa contundencia en la documentación en todos los actos financieros y administrativos; guardan archivos competentes para cualquier control en el futuro por parte de los Organismos correspondientes encargados de este proceso.

3- PROTECCION DE ACTIVOS

La Administración confía en la profesionalidad de sus funcionarios, al momento no cuenta con activos muy representativos.

RECOMENDACIÓN 3

La Gerencia, debe realizar los trámites respectivos para que la Empresa contrate una póliza de Seguros para enfrentar eventos contingentes que pueden ocasionarse.

OPINION GENERAL DEL CAPITULO II

Sobre la base de la evaluación de los procesos de control interno, con la salvedad de lo que se indica en las recomendaciones 1 y 2, en forma general se puede concluir que estos son adecuados, oportunos y permiten salvaguardar los bienes de la Empresa y dan confiabilidad en los Registros Contables.

CAPITULO III. OPINION RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU CORRESPONDENCIA CON LAS REGISTRADAS EN LOS LIBROS DE CONTABILIDAD; Y, SI ESTOS HAN SIDO ELABORADOS DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS.

Los resultados obtenidos en la revisión y análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2008, se limitan a los requerimientos legales, y lo detectado que se determine se puntualiza en las diferentes Notas del presente informe.

ESTADOS FINANCIEROS ENTREGADOS POR LA ADMINISTRACION

1- Balance General
2- Estado de Ingresos y Gastos

BALANCE GENERAL

IMPORTANTE

Fuente, estados financieros al 31 de diciembre del 2007 y 2008, entregados por el señor Contador.

A continuación se analizan las principales cuentas de los estados financieros.

NOTA 1 - ACTIVO 250.925,93

Constituyen las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedad de la empresa en lo fundamental; y también aquellos conceptos de propiedades ajenas al negocio que se encuentran en poder de la empresa por razones de custodia, consignación o mandato.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008, fue de USD 250.925,93 constituido de la siguiente manera:

CORRIENTE

Banco Bolivariano...	USD	183,80
Banco de Guayaquil....USD		9.281,46
Banco de Fomento.....USD		19.964,00
Banco de Fomento(póliza)		101.000,00
Banco de Guayaquil(póliza)		35.000,00
Inventarios		367,37
TOTAL		165.796,63

ACTIVOS FIJOS USD 85.272.45

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 fue de USD 85.129,30 y se encuentra constituido de la siguiente manera:

Equipo de Oficina	5.815,09
Muebles de Oficina	4.100,32
Redes e Instalaciones	831,02
Licencias	2.202,05
Otros Activos	
Organización y Constitución	72.323,97

Depreciación de Activos Fijos	- 143,15
Total	85.129,30

El saldo de la cuenta Activos ,con relación al año anterior que fue de USD 18.040,18 ,se ha incrementado en USD 232.885,75 que representa un 92.81%

NOTA-02-PASIVO

Son cuentas que por su denominación representan obligaciones por pagar de la empresa para con terceras personas, o para consigo mismo como es el caso de las depreciaciones acumuladas.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 fue de USD 103,53, se encuentra constituido de la siguiente manera:

Retención 1% I. a la Renta	USD	15,06
Retención 100% IVA.	USD	36,27
Retención 8% I.Renta	USD	52,20
Total	USD	103,53

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008, fue de USD 103,53, el año anterior esta cuenta se encontraba con saldo cero.

NOTA-03-PATRIMONIO

El Patrimonio generalmente, está conformado por las cuentas: Acciones Ordinarias, Acciones para futura Capitalización; Reserva Legal; Reserva por Valuación; Reserva de Capital; y, Resultados del Ejercicio Corriente.

En el presente caso se encuentra constituido de la siguiente manera:

Acciones Ordinarias	USD	18.000,00
Aportes para futura Capit.	USD	261.366,70
Resultados del Ejercicio C	USD	- 28.584,48

ESTADO DE RESULTADOS

ANALISIS DE LAS CUENTAS DE RESULTADOS

Una vez distribuidas las cuentas en los balances de Situación y de Resultados ,se procede a totalizar las rentas y los gastos en las columnas correspondientes ,para luego determinar la utilidad o pérdida del ejercicio, se cuadran automáticamente los balances ,de Situación y de Resultados.

NOTA-04-INGRESOS

Son cuentas que teniendo saldos acreedores, por sus denominaciones, no significan ni representan obligaciones por pagar, constituyendo ingresos obtenidos por la Empresa por distintos conceptos.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008 ascienden a USD 2.688,oo, y está constituidos de la siguiente manera:

Venta de Bases para concurso USD 2.400,00

IVA-Ventas USD 288,00

Con relación al año anterior que fue de USD 40,18 se a incrementado en USD 2.647,82

NOTA-05-GASTOS

Son cuentas que teniendo saldos deudores, por sus denominaciones, no significan ni representan propiedades o derechos de propiedad de de las empresas o de ajenos, constituyendo únicamente desembolsos monetarios o crediticios de consumos operacionales realizados por las entidades en su mayoría

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008, fue de USD 31.272,48 y se encuentra constituida de la siguiente manera:

Sueldo Administrador	USD	2.523,42
Sueldo Contador	USD	2.123,79
Sueldo Asistente Adm.	USD	897,45
Subsistencias	USD	105,00
Servicios Profesionales	USD	2.794,80
Sueldo Ing.Civil	USD	2.523,42
Decimotercer Sueldo	USD	389,77
Pagos Agua	USD	6,00
Pagos Luz	USD	6,00
Pagos Teléfono	USD	79,68
Aportes IESS	USD	1.109,40
Gastos Administrativos	USD	550,88
Gastos útiles de oficina	USD	435,63
Gastos útiles de mantenim.	USD	340,00
Gastos Pagos Pat.y Permisos	USD	909,77
Gastos Notariales	USD	127,50
Gastos Varios	USD	227,98
Gastos Caja Chica	USD	27,20
Gastos Com.Bancarias	USD	165,08
Suministros y Materiales	USD	1.121,81
Gastos Min. Medio Ambiente	USD	50,00
Publicidad y Propaganda	USD	10.304,67
IVA-Total de Gastos	USD	2.055,72
Conferencias y Eventos	USD	85,66
Capacitación de Personal	USD	885,00
Arriendos	USD	1.088,00

IVA-Arriendos	USD	130,48
Servicios de Limpieza	USD	65,22

NOTA -06- UTILIDAD O PERDIDA

Es la diferencia entre los ingresos y los gastos ocasionados durante un ejercicio económico, en el presente caso los ingresos alcanzan a USD 2.688,00 y los egresos alcanzan a USD 31.272,48, en consecuencia se determina una pérdida de USD 28.584,48

OPINION CAPITULO III

OPINION DE COMISARIO, SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2OO8

A la Junta General de Accionistas, corresponde la responsabilidad de la aprobación de los Estados Financieros por el ejercicio económico al 3l de diciembre del 2OO8

La preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Mi labor en calidad de Comisario consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros, basados en el proceso y culminación del análisis, y de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Auditoria NEA`s , previo diseño y pruebas de evidencia, para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo; incluye evaluaciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración.

En mi opinión y acorde a las Notas a los Estados Financieros, los referidos Estados Financieros al 31 de diciembre del 2OO8 y sus Resultados, presentan razonablemente la situación económica-financiera de la Compañía.

CAPITULO IV. INFORME SOBRE LAS DISPOSICIONES CONSTANTES EN EL ARTICULO 279, DE LA LEY DE COMPAÑIAS.

1- La Compañía protege el manejo de sus activos en manos de custodios con relación de dependencia.
2- Los balances mensuales han sido entregados por parte del Contador y se han revisado en su totalidad.
3- Continuamente se han examinado los libros y documentos de la compañía. Sus resultados, se analizo con los funcionarios encargados.
4- Desde la fecha que fui designado Comisario, no ha habido sesiones de Junta General de Accionistas.
5- La Administración ha cumplido con el SRI
6- La Gerencia ,dispondrá la capacitación continúa de sus funcionarios sobre tributación
7- No he tenido denuncias para tramitar.

INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTION

Los indicadores financieros que presenta el señor gerente en su Memoria Anual correspondientes al Ejercicio Económico del 2008, demuestran lo siguiente:

SOLVENCIA FINANCIERA

La empresa dispone de USD 1.594,33, para cubrir un dólar de deuda, considerándose un índice EXELENTE.

LIQUIDEZ FINANCIERA

La Empresa dispone de USD 284,26, para hacer frente a cada dólar de deuda, considerándose un índice EXELENTE.

HIDROAZOGUES S. A.
Energía Limpia para el Desarollo

CAPITAL DE TRABAJO

La Empresa dispone de un Capital de Trabajo de USD 165.693,10, considerándose un índice MUY BUENO.

Atentamente,

Ing. Com. Teodoro Romero C.
C.P.A. Reg. Nac . 17295
Comisario de la Empresa.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA
20 ABR 2009
Sonia Aguirre Semeria

Dirección.: Rivera 9- 11 entre Tenemaza y Gral. Enríquez 4 to piso Telefax.: 07 2249-404
www.hidroazogues.com
Azogues - Ecuador