

INFORME DE COMISARIO REVISOR EJERCICIO 2011

Señores
SOCIOS DE LA COMPAÑIA DE SEGURIDAD PRIVADA
HAROSEG CIA. LTDA.
Ciudad.-

Estimados señores:

En calidad de Comisario Revisor y de acuerdo a lo que establece la Ley de Compañías, me permito presentar el informe del estudio efectuado a los comprobantes, registros y balances del ejercicio económico 2011.

He revisado los Libros de Actas de Junta General de Socios y de Directorio, así como los libros y comprobantes de contabilidad, en lo que se refiere a los libros y comprobantes contables, éstos no se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes, por lo que es necesario se regularice inmediatamente los mismos, ya que es responsabilidad de la administración cumplir con lo dispuesto por los Estatutos de la Compañía y la Superintendencia de Compañías.

La empresa debe implementar un adecuado Sistema de Control Interno que garantice la salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promover y estimular la observación de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos programados, con lo cual los controles contables, administrativos, financieros y operativos sean razonables.

La convocatoria a Junta Universal de Socios cumple con todas las disposiciones legales en lo que se refiere a contenido, tiempo y comunicación por escrito y citación al Comisario Revisor.

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De las actividades operativas realizadas por la Compañía durante el ejercicio económico 2011 se puede realizar un análisis de las principales cuentas, como se indica a continuación:

DEL BALANCE GENERAL

La estructura del Balance General presenta: Activo, Pasivo y Patrimonio la misma que se presenta de la siguiente manera:

ACTIVO

Conformado únicamente por el Activo Corriente por un valor total de USD \$46.513,86, el mismo que mantiene su mayor concentración en el rubro de Otras Cuentas por Cobrar que representa el 80.43% y en el rubro del Clientes con un 14,96%, habiendo un incremento considerable de 391,55% en Otras Cuentas por Cobrar en relación al 2010.

No existe Provisión para Cuentas Incobrables ya que los saldos que se reflejan en el balance serán recuperados en su totalidad en el primer trimestre del 2012 y es política de la empresa.

PASIVO

Integrado únicamente por el Pasivo Corriente que refleja un total de USD \$12.750,92, su mayor concentración en la cuenta Obligaciones emitidas a Corto Plazo con el 39,81%.

PATRIMONIO

El Patrimonio cuenta con un valor total de USD \$33.762,94.

El rubro de Capital Social representa el 29,62% y la cuenta Resultado del Ejercicio en el presente año representa un 70,38%; teniendo un incremento de 4995,68% en comparación al año 2010

ANALISIS FINANCIERO

Para ejecutar el presente análisis financiero se tomó la información del Balance General y el Estado de Resultados, lo que permitirá tener un enfoque económico-financiero de la empresa, mediante las comparaciones horizontales y verticales.

INDICE DE SOLVENCIA

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{46.513,86}{12.750,92} = 3,65$$

La empresa actualmente cuenta con \$3,65 dólares para respaldar cada \$1,00 dólar de deuda, cobertura mayor al año anterior.

CAPITAL DEL TRABAJO

CT= ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

CT= 46.513,86 – 12.750,92

CT= \$ 33.762,94

Con el Capital de Trabajo de \$ 33.762,94, la Compañía puede alcanzar a cubrir sus obligaciones inmediatas.

INDICE DE ESTABILIDAD

$$\text{ESTABILIDAD} = \frac{\text{CAPITAL PROPIO}}{\text{INVERSIÓN TOTAL}} \times 100$$

$$\text{ESTABILIDAD} = \frac{10.000,00}{46.513,86} \times 100$$

ESTABILIDAD= 29,62%

HAROSEG CIA. LTDA., posee el 21,50% de la inversión total, el 78,50% está en manos de terceros.

OTROS INDICADORES

El giro del negocio es de servicios, por lo que no tiene inventarios

La rentabilidad sobre la inversión fue de 51,09%, y la del Patrimonio fue del 70,38%.

El Gasto frente a las Ventas representa el 81,17% lo que representa un margen de contribución y de utilidad operacional del 18.83%.

La Utilidad Neta antes de Participación Trabajadores y del Impuesto a la Renta fue de USD \$23.762,00; el valor del 15% Participación Trabajadores del presente ejercicio es de USD \$3.564,44.

Para el cálculo del Impuesto a la Renta se consideró el 24% que determina la ley cuando no se va a proceder con la reinversión de las utilidades, reflejando un valor de USD\$ 5.505,46; (la base gravada se incrementa debido a que existe un valor de USD\$ 2.740,90 de Gastos no Deducibles) de este valor se descuenta de USD\$ 2.144,52 por concepto de retenciones que efectuaron a la empresa durante el periodo 2011, lo que da un saldo a pagar de Impuesto a Renta por USD \$ 3.360,94, valores que están pendientes de liquidar en el balance, ya que se lo va a registrar en el ejercicio económico 2012.

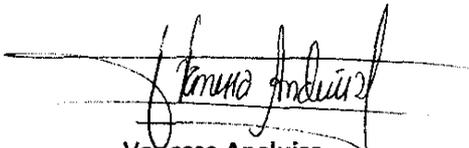
La rentabilidad de la Utilidad Neta frente a las Ventas después de la Participación a Trabajadores es de USD \$20.198,50 que representa el 16,00% frente a las ventas.

Como conclusiones finales, me permito recordar la necesidad de regularizar el aspecto societario de la compañía, la información contable debe presentarse de acuerdo a lo que determinan las NIF y la Super Intendencia de Compañías, en cuanto al rubro de Otras Cuentas por Cobrar se debe regularizar con los documentos que respalden sus valores. Se recomienda que por control todos los pagos se hagan mediante el sistema financiero..

Los resultados obtenidos así como la situación financiera de Haroseg Cía. Ltda. es razonable, esperándose que con las recomendaciones sugeridas en lo referente a los aspectos legales, tributarios y laborales se mejoren los resultados.

Finalmente dejo constancia de mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Socios por la confianza depositada para la emisión del presente informe.

Atentamente,



Vanessa Analuisa
COMISARIO REVISOR