

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2012, DE
SERPORMUL S.A.**

CONTENIDO

- 1. ANTECEDENTES**
- 2. OBJETIVO DEL INFORME**
- 3. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
- 4. ANÁLISIS DE LOS PRINCIPALES RUBROS - CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE DEL 2012**
- 5. INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTIÓN**

1.- ANTECEDENTES

En cumplimiento con la función encomendada y en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley de Compañías, así como también a lo establecido en los estatutos vigentes de la empresa, pongo en consideración de los señores accionistas el informe correspondiente a la revisión de los estados Financieros por el ejercicio económico del 2012.

2.- OBJETIVO DEL INFORME

El presente informe se limita a presentar la razonabilidad de los estados financieros, fundamentado el análisis en los registros contables y más información que fue requerida, aplicando pruebas, procedimientos y técnicas que se consideraron necesarias de acuerdo a las circunstancias existentes.

Este informe no está destinado explícitamente a detectar faltantes que en lo posterior puedan afectar a las cuentas del balance, sino más bien a dar un criterio profesional sobre la situación en la cual se encuentra la empresa. Es necesario además, indicar que los comentarios aquí esgrimidos corresponden específicamente al año de análisis, esto es, el 2012.

3.- OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He procedido a examinar el BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS Y BALANCE DE COMPROBACIÓN, todos ellos con sus respectivos anexos, habiendo constatado que los libros y registros contables se encuentran enmarcados dentro de los principios generalmente aceptados.

En mi opinión luego de haber aplicado consistentemente los principios contables de general aceptación, así como las normas técnicas de Auditoría, los estados financieros de la Compañía presentan la situación financiera de la misma.

Por tal razón recomiendo a la Junta General de Accionistas su aprobación, la misma que tiene única referencia a la razonabilidad de los estados financieros.

•

4.- ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por cuentas significativas:

-**Efectivo (Caja), bancos** con un valor de \$ 12.463,40, que representa el 6,86% del activo corriente, **Inventario de suministros y materiales** con un monto de \$ 160.626,19 que representa el 88,40% y por último la cuenta **Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén** con un monto que está valorado en \$ 7.689,25 que representa el 4,23%

RECOMENDACIÓN 1.

Vuelvo a insistir en la necesidad de invertir en función de los proyectos planificados, en tal virtud, se recomienda realizar las adquisiciones que sean urgentes y aprovechar el inventario existente para la planificación a efectuarse en el siguiente periodo económico. La empresa requiere hacer frente a sus obligaciones y jamás lo podrá hacer con inventarios sino con liquidez.

ACTIVO FIJO

En este grupo sobresalen las cuentas: **Maquinaria, Equipo e Instalaciones** con un monto de \$ 66.725,78 y **Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil** con un monto de \$ 54.471,13 En este grupo se produce un crecimiento del 61,61% en relación al año inmediato anterior.

RECOMENDACIÓN 2.

Resultan importantes las inversiones que ha realizado la empresa en el periodo de análisis, se recomienda continuar con esta política empresarial, en tanto y en cuanto sean inversiones con dinero propio de empresa, sabiendo de antemano que esta cuenta representa la solidez de SERPORMUL S.A. Y en tal virtud, debe transmitir confianza y credibilidad ante nuestros Clientes y Proveedores.

PASIVO CORRIENTE

En este grupo las obligaciones ascienden a la suma de \$ 25.151,33 sobresaliendo la cuenta: **Cuentas y Documentos por pagar proveedores-corriente Relacionados/Locales** con un monto de \$ 21.426,76 que representa el 85,19% del grupo.

RECOMENDACIÓN 3.

Se ha reducido el 80.65% de las obligaciones existentes, lo que nos da a pensar que se han aceptado las recomendaciones entregadas en el periodo inmediato anterior, se sugiere mantener un plan de adquisiciones que no generen endeudamiento continuo.

PASIVO NO CORRIENTE

En este grupo sobresalen las cuentas: **Cuentas y documentos por pagar proveedores largo plazo Relacionados/Locales** con un monto de \$ 23.500,00 que representa el 16,38% y **Otras cuentas y documentos por pagar - largo plazo Relacionados/Locales** con un monto de \$ 120.000,00 que representa el 83,62%

RECOMENDACIÓN 4.

Debe preocupar a la Administración de la empresa el nivel de endeudamiento a largo plazo, en relación al año inmediato anterior se ha producido un incremento del 10,38% de endeudamiento. Se insiste en recomendar el establecimiento de un plan de adquisiciones en función de los proyectos establecidos para cada año

PATRIMONIO

En este grupo sobresalen las cuentas **Aportes de socios o accionistas para futura capitalización** con un monto de \$ 113.051,20 y la cuenta **Utilidad del ejercicio** con un valor de \$ 14.669,51

RECOMENDACIÓN 5.

Se debe capitalizar a la empresa con el monto establecido por los socios para este fin, con el objeto de inyectar capital fresco que posibilite estabilizar la economía de la compañía que se encuentra en manos de los Acreedores

ESTADO DE RESULTADOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2012, se resume de la siguiente manera:

Ingresos:	\$ 467.094,74
Costos y Gastos:	\$ 442.821,98
Utilidad:	\$ 24.272,76

Ingresos

Los ingresos de la empresa se establecen en \$ 467.094,74 sosteniéndose el **100.00% en las ventas netas locales gravadas con tarifa 12%**

Costos y Gastos

El total de costos y gastos de la empresa en el presente ejercicio económico asciende a la suma de \$ 442.821,98 sobresaliendo entre los mismos, **total costos** con un monto de \$ 22.573,29 que representa el 5,10%, **Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS** con un monto de \$ 73.918,76 que representa el **16,69%**, **Mantenimiento y reparaciones** con un valor de \$ 29.736,10, que representa el **6,71%**, **Suministros y Materiales** con un monto de \$ 16.225,24 que representa el **3,66%** , y ; Pagos por otros servicios (**señal de televisoras internacionales**) con un valor significativo de \$ 200.028,58 que representa el **45,17%**.

INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTIÓN

Liquidez = Activo corriente/Pasivo corriente

Liquidez = 181.707,39/25.151,33

Liquidez = 7,22

Este indicador manifiesta que por cada dólar de deuda a corto plazo se posee \$ 7,22 para cancelar con los activos corrientes.

Prueba Acida = (Activo corriente - Inventarios)/ Pasivo Corriente

Prueba Acida = (181.707,39 - 7.689,25)/25.151,33

Prueba Acida = 1,79

La empresa posee \$ 6,91 en activos disponibles y exigibles para cancelar cada dólar de todas las deudas a corto plazo

Capital de Trabajo = Activo Corriente-Pasivo Corriente

Capital de Trabajo = 181.707,39 - 25.151,33

Capital de Trabajo = 156.556,06

Serpormul S.A. posee \$ 156.556,06 de capital de trabajo para efectuar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

Margen Neto sobre Ventas = Utilidad Neta/Ventas * 100

Margen Neto sobre Ventas = 25.931,81/467.094,74 * 100

Margen Neto sobre Ventas = 5,55%

El margen neto sobre las ventas es del 5,55%

Rendimiento sobre Capital = Utilidad Neta/Capital Contable * 100

Rendimiento sobre Capital = 25.931,81/800 * 100

Rendimiento sobre Capital = 3.241,47%

El rendimiento financiero sobre el capital invertido es del 3.241,47%

Rotación de inventarios = costo de la mercadería vendida/inventario promedio

Rotación de inventarios = 22.573,29/7.689,25

Rotación de inventarios = 2,93

Rotación de inventarios = Inventario promedio * 365 días/costo de la mercadería vendida

Rotación de inventarios = 7.689,25 * 365/ 22.573,29

Rotación de inventarios = 124,33

El inventario que existe en la empresa entra y sale de la bodega 2,94 veces al año, lo que quiere decir cada 124,33 días

Rotación de activos fijos = Ventas/activo fijo

Rotación de activos fijos = 467.094,74/115.464,65

Rotación de activos fijos = 4,05

Por cada dólar que rota o circula dentro de los activos fijos se genera \$ 4,05 en ventas

Propiedad = (Patrimonio / Activos Totales) * 100
Propiedad = (128.520,71 / 297.172,04) * 100
Propiedad = 43,25%
Endeudamiento = (Pasivos / Activos Totales) * 100
Endeudamiento = (168.651,33 / 297.172,04) * 100
Endeudamiento = 56,75%

El 43,25% pertenece a los dueños de la empresa y el 56,75% a terceras personas.

Atentamente,


COMISARIO