INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2013, 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 2013**
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 2013.

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 2013.

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 Auditoria, 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 2013

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por cuentas significativas:

-Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes Relacionados/Locales con un valor de $ 13.245,12 que representa el 6% del activo corriente, **Inventario de suministros y materiales** con un monto de $ 154.599,68 que representa el 70% y por último la cuenta **Activos pagados por anticipo** con un monto que está valorado en $ 29.517,54 que representa el 13,37%

RECOMENDACIÓN 1.

En más de una ocasión he sugerido invertir en función de los proyectos planificados, por lo que vuelvo a insistir en lo mismo, esto es realizar las adquisiciones necesarias y aprovechar el inventario existente para los proyectos a efectuarse en el siguiente periodo económico. La empresa tiene que hacer frente a sus obligaciones y volverse productiva utilizando los inventarios existentes, evitando invertir la liquidez que podría alcanzar a lo largo del año venidero

ACTIVO FIJO

En este grupo sobresalen las cuentas: **Maquinaria, Equipo e Instalaciones** con un monto de $ 70.565,78 que representa el 59,55% y **Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil** con un monto de $ 54.471,13 que representa el 45,97%.

RECOMENDACIÓN 2.

Hasta el año inmediato anterior resulto importante las inversiones que realizo la empresa, se recomienda retomar esta política empresarial, se debería invertir en un edificio y un terreno para las instalaciones y la bodega de la empresa respectivamente, lo que permitiría generar confianza en el mercado y demostrar credibilidad y solidez económica frente a nuestros Clientes y Proveedores.

PASIVO CORRIENTE

En este grupo las obligaciones ascienden a la suma de $ 62.599,77 sobresaliendo las cuentas: **Cuentas y Documentos por pagar proveedores-corriente Relacionados/Locales** con un monto de $ 40.527,30 que representa el 64,74% y **Otras cuentas y documentos por pagar corrientes Relacionados/Locales** con un monto de $ 22.072,47 que representa el 35,26%

RECOMENDACIÓN 3.

Si bien el año inmediato anterior se redujo el 80.65% de las obligaciones existentes, en el presente ejercicio económico se vuelve a incrementar en el 248.89%, por lo que volvemos a recomendar que la política de endeudamiento debe estar en base de una rotación adecuada de los inventarios, por lo que insisto en mantener un plan de adquisiciones acorde a las necesidades existentes.

PASIVO NO CORRIENTE

En este grupo sobresalen las cuentas: **Cuentas y documentos por pagar proveedores no corrientes Relacionados/Locales** con un monto de $ 103.807,66 que representa el 55,53% y **Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes Relacionados/Locales** con un monto de $ 16.203,46 que representa el 13,03%

RECOMENDACIÓN 4.

Las obligaciones existentes de la empresa en el presente periodo económico deben continuar preocupando a la Administración de la empresa, no se ha logrado hacer frente a las mismas más allá de un 13% con relación al año inmediato anterior. Se recomienda atender las obligaciones en el menor tiempo posible caso contrario la empresa podría pasar a manos de los Acreedores.

PATRIMONIO

En este grupo sobresalen las cuentas **Aportes de socios o accionistas para futura capitalización** con un monto de $ 97.589,11 y la cuenta **Utilidad del ejercicio** con un valor de $ 39.380,68

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 2013, se resume de la siguiente manera:

Ingresos:	$ 549.097,60
Costos y Gastos:	$ 488.909,96
Utilidad:	$ 60.187,64

Ingresos

Los ingresos de la empresa se establecen en $ 549.097,60 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 $ 488.909,96 sobresaliendo entre los mismos, **total costos** con un monto de $ 54.531,26 que representa el 11,15%, **Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS** con un monto de $ 79.944,17 que representa el **16,35%**, **Mantenimiento y reparaciones** con un valor de $ 13.240,52, que representa el **2,71%**, **Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)** con un monto de $ 14.298,93 que representa el **2,92%** , **Servicios públicos** con un monto de $ 21.661,32 que representa el **4,43%**, y ; **Pagos por otros servicios (señal de televisoras internacionales)** con un valor significativo de $ 212.343,84 que representa el **43,43%.**

INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTIÓN

Liquidez = Activo corriente/Pasivo corriente
Liquidez = 220.836,63/62.599,77
Liquidez = 3,52
Este indicador manifiesta que por cada dólar de deuda a corto plazo se posee $ 3,52 para cancelar con los activos corrientes.

Prueba Acida = (Activo corriente – Inventarios)/ Pasivo Corriente
Prueba Acida = (220.836,63 – 4.339,00)/62.599,67
Prueba Acida = 3,45
La empresa posee $ 3,45 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 = 220.836,63 – 62.599,77
Capital de Trabajo = 158.236,86
Serpormul S.A. posee $ 158.236,86 de capital de trabajo para efectuar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

Margen Neto sobre Ventas = Utilidad Neta/Ventas * 100
Margen Neto sobre Ventas = 60.187,64/549.097,60 * 100
Margen Neto sobre Ventas = 10,96%
El margen neto sobre las ventas es del 10,96%

Rendimiento sobre Capital = Utilidad Neta/Capital Contable * 100
Rendimiento sobre Capital = 60.187,64/800 * 100
Rendimiento sobre Capital = 7.523,46%
El rendimiento financiero sobre el capital invertido es del 7.523,46%

Rotación de inventarios = costo de la mercaderia vendida/inventario promedio
Rotación de inventarios = 54.531,26/4.339,00
Rotación de inventarios = 12,56

Rotación de inventarios = Inventario promedio * 365 dias/costo de la mercaderia vendida
Rotación de inventarios = 4.339,00 * 365/ 54.531,26
Rotación de inventarios = 29,04
El inventario que existe en la empresa entra y sale de la bodega 12,56 veces al año, lo que quiere decir cada 29,04 dias

Rotación de activos fijos = Ventas/activo fijo
Rotación de activos fijos = 549.097,60/118.502,96
Rotación de activos fijos = 4,63
Por cada dólar que rota o circula dentro de los activos fijos se genera $ 4,63 en ventas

Propiedad = (Patrimonio / Activos Totales) * 100
Propiedad = (152.439,70 / 339.389,59) * 100
Propiedad = 44,92%
Endeudamiento = (Pasivos / Activos Totales) * 100
Endeudamiento = (186.949,89/339.389,59) * 100
Endeudamiento = 55,08%

El 44,92% pertenece a los dueños de la empresa y el 55,08% a los Acreedores y Proveedores.

Atentamente,

COMISARIO