

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA "SERVICIOS, CONSTRUCCIONES E
INMOBILIARIOS C.A. SERCOINCA"**

Cuenca febrero 6 del 2015

ANTECEDENTES

En virtud de que por comunicación verbal he sido designado comisario para el año 2014, y dando cumplimiento al requerimiento de la Administración, se procede a emitir el informe en lo concerniente al periodo enero 1 – diciembre 31 del año 2014.

OBJETO

Expresar razonadamente y mediante argumentos técnicos sobre lo que revela los estados financieros, luego de revisar los registros contables.

ALCANCE

Este informe se origina de la revisión y análisis de la información financiera proporcionada por la administración, mas aquella obtenida por indagación directa en las dependencias contables de la compañía.

POLITICAS CONTABLES

1. Los registros contables se lleva en dólares de E.E.U.U. de N.A., y con sujeción a las normas ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
2. Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones.
3. Las depreciaciones de los activos se cargan a resultados y se calcula bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno., los activos fijos están registrados al costo de adquisición.

ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS

Se ha receptado la siguiente información financiera:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral Enero 1 – diciembre 31 del 2014

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

Está compuesto por los activos corrientes disponibles, exigibles y realizables, y, por los activos fijos depreciables.

ACTIVO CORRIENTE

A.- DISPONIBLE

	Dcbre 31/2013	Dcbre 31/2014	Inc.y/o Dism	%
CAJA				
Caja Sala velaciones	0,00	27,70	27,70	100,00%
BANCOS				
Banco de Guayaquil	17.291,80	3.151,92	-14.139,88	100,00%
Banco Internacional Cta 800110150	800,00	800,00	0,00	0,00%
Coop.La Merced (Contabilidad)	91,95	1.103,82	1.011,87	1100,46%
Coop.La Merced Nro. 993040	5.073,17	77,94	-4.995,23	-98,46%
Coop.La Merced Nro. 99317737	15.589,06	453,21	-15.135,85	-97,09%
Coop.La Merced Nro. 9935	82,67	3,14	-79,53	-96,20%
Coop.Jep Nro. 4060319152	42,34	4.554,54	4.512,20	10657,06%
Coop.La Merced (Serv.Exequiales)	4.348,02	2.084,50	-2.263,52	100,00%
SUMAN BANCOS	43.319,01	12.256,77	-31.062,24	-71,71%

Cabe acotar que se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas, y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

B.- ACTIVOS FINANCIEROS

La Empresa mantiene las siguientes inversiones temporales en la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced:

DESCRIPCION	2013	2014	Inc.y/o Dism	%
Certificado de Aportacion Nro. 992	2.594,54	2.594,54	0,00	0,00%
Certificado de Aportacion Nro. 99	14,03	14,03	0,00	0,00%
Certificado de Aportacion Nro. 40	10,00	10,00	0,00	0,00%
Certificado de Aportacion Nro. 993	14,03	14,03	0,00	0,00%
Certificado de Aportacion Nro. 99	8,85	8,85	0,00	100,00%
Certificado de Aportacion	14,01	14,01	0,00	100,00%
Poliza Nro. 16334/46		500,00	500,00	100,00%
Poliza Nro. 16726/4		1.618,14	1.618,14	100,00%
Poliza Nro 14916	1.540,01		-1.540,01	100,00%
Poliza Nro 11914	28.106,71		-28.106,71	100,00%
Poliza Nro 11915	15.133,39		-15.133,39	100,00%
Poliza Nro 15652	6.000,00		-6.000,00	100,00%
	53.435,57	4.773,60	-48.661,97	-91,07%

ACTIVO EXIGIBLE

	2.013,00	2.014,00	Inc.y/o Dism	%
Cuentas por Cobrar	15.295,28	10.212,42	-5.082,86	-33%
Anticipo a Proveedores	1.078,00	0,00	-1.078,00	-100%
Impuestos Anticipados	63.173,64	65.091,75	1.918,11	3%
	79.546,92	75.304,17	-4.242,75	-5%

El saldo de cuentas por cobrar clientes hace referencia a valores pendientes de cobro por la venta de farmacia y bazar a Empleados de la Cooperativa, cabe acotar que la política de la Empresa es conceder un crédito a 30 días, razón por lo cual esta cartera es recuperada mediante el rol de pagos mensual.

Los Impuestos Anticipados son créditos tributarios del Iva que mantiene la Empresa por concepto de Compras (U S. 18.749.94); así como también por Retenciones en la Fuente del Iva (37.886.51); los mismos que deberán ser aplicados en la declaraciones mensuales del Iva, y, por retenciones en la fuente de la Renta US \$ 8.455.30.

REALIZABLE

El activo realizable está conformado por el inventario que la Empresa mantiene para la venta, los mismos que se encuentran valorados a su costo.

ACTIVOS FIJOS

	Dcbre 31/2013	Dcbre 31/2014	Inc.y/o Dism
b.- Depreciable			
Muebles y Enseres	5.375,40	5.375,40	0,00
Equipo de Oficina	44,50	44,50	0,00
Equipo Medico y Laboratorio	966,32	966,32	0,00
Equipo de Computacion	4.748,91	5.184,91	436,00
Instrumental Medico	1.059,63	1.059,63	0,00
Equipo Sala Velaciones	11.641,25	12.059,07	417,82
Enseres Sala Velaciones	5.047,66	5.047,66	0,00
Muebles Sala Velaciones	4.770,77	4.828,77	58,00
Instrumental Sala Velaciones	464,17	464,17	0,00
Equipo de Comp.Sal.Velac.	436,00	0,00	-436,00
	34.554,61	35.030,43	475,82
c.- Depreciacion Acumulada			
Muebles y Enseres	872,18	1.460,40	588,22
Equipo de Oficina	25,34	16,79	-8,55
Equipo Medico y Laboratorio	384,36	364,76	-19,60
Equipo de Computacion	2.472,35	4.160,91	1.688,56
Instrumental Medico	393,72	400,01	6,29
Equipo Sala Velaciones	350,01	1.432,69	1.082,68
Enseres Sala Velaciones	0,55	0,55	0,00
Muebles Sala Velaciones	0,00	776,81	776,81
Instrumental Sala Velaciones	4,68	44,42	39,74
Equipo de Comp.Sal.Velac.	0,00	0,00	0,00
	4.503,19	8.657,34	4.154,15

Los activos fijos han sido depreciados de acuerdo a lo que faculta la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Se ha procedido a reclasificar el rubro Equipo de Computación Sala de Velaciones al rubro Equipo de Computación.

El Activo Fijo Enseres Sala de Velaciones no ha sido depreciado durante el año 2014.

RECOMENDACIÓN AL DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

Deberá aplicarse los porcentajes de Depreciación, ya que al no hacerlo se está generando una utilidad ficticia.

PASIVO

Los pasivos de la Compañía hacen referencia a los compromisos adquiridos, ya sea con proveedores, o, con otros acreedores.

PASIVOS CORRIENTES

	Dcbre 31/2013	Dcbre 31/2014	Inc.y/o Dism	%
Proveedores	22.765,51	13.222,00	-9.543,51	-42%
Impuestos por Pagar	1.628,96	681,00	-947,96	-58%
Anticipos de Clientes	5.945,78	5.418,12	-527,66	-9%
Sueldos y Benef.Sopciales	7.252,28	4.989,08	-2.263,20	-31%
Otras Cuentas por Pagar	2.160,00	13.166,29	11.006,29	510%
Préstamos Inst.Financieras	150.458,55	40.000,00	-110.458,55	-73%
	190.211,08	77.476,49	-112.734,59	-59%

- Proveedores.- Obligaciones adquiridas por la Empresa por las compras realizadas a proveedores de salud, Bazar, y, Sala de velaciones.
- Impuestos por pagar.- valores pendientes de pago al Servicio de Renta Internas por concepto de retenciones en fuente por Impuesto a la Renta e Iva Retenido.
- Sueldos y Beneficios Sociales.- para pago de beneficios sociales.
- Préstamos a corto plazo.- obligación por pagar a Cooperativa La Merced, el mismo que no ocasiona gasto financiero.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

La Compañía se constituye el 27 de enero del año 2011, en la Notaría Sexta del Cantón Cuenca, Dr. René Duran Andrade, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el Nro. 914, el cuatro de febrero del año 2011, el Capital Social con el que se constituye la Compañía es de US \$ 800.00 dólares de los Estados Unidos de América dividida en 800 acciones de US \$ 1.00 cada una, que han sido íntegramente pagada por los Accionistas de la siguiente manera: La

Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced Cia. Ltda. Suscribe y paga 798 acciones, y, el Doctor Juan Santiago Idrovo Iñiguez suscribe y paga 2 acciones.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el periodo enero 1 Diciembre 31 del año 2014, son los siguientes:

	2.013,00	2.014,00	Inc.y/o Dism	%
VENTA DE BIENES				
Farmacia	52.328,78	41.401,34	-10.927,44	-20,88%
Bazar	77.362,88	40.922,49	-36.440,39	-47,10%
Viviendas y Lotes	0,00	0,00	0,00	#DIV/0!
Cofres Mortuorios	11.167,08	20.596,77	9.429,69	100,00%
SUMAN VENTA BIENES	140.858,74	102.920,60	-37.938,14	-26,93%
PRESTACION DE SERVICIOS				
Construccion	79.273,78	0,00	-79.273,78	-100,00%
Medicina	143.405,46	56.062,90	-87.342,56	-60,91%
Fiscalizacion	87.451,98		-87.451,98	-100,00%
Jornadas	26,18		-26,18	-100,00%
Exequiales	86.140,79	165.020,76	78.879,97	100,00%
SUMAN INGRESOS POR SERVICIOS	396.298,19	221.083,66	-175.214,53	-44,21%
OTROS INGRESOS				
Intereses Ganados	13.309,76	2.559,81	-10.749,95	-80,77%
Otros	2.125,13	1.150,29	-974,84	-45,87%
SUMAN OTROS INGRESOS	15.434,89	3.710,10	-11.724,79	-75,96%
TOTAL INGRESOS	552.591,82	327.714,36	-224.877,46	-40,70%

COSTOS

Los costos en que ha incurrido la Empresa en el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2014, son los siguientes:

	2.013,00	2.014,00	Inc, y/o Dism	%
COSTO DE VENTA BIENES				
Farmacia	44.059,88	33.776,92	-10.282,96	-23,34%
Bazar	66.033,73	33.132,18	-32.901,55	-49,83%
Cofres	9.364,30	17.719,29	8.354,99	100,00%
SUMAN COSTOS BIENES	119.457,91	84.628,39	-34.829,52	-29,16%
COSTOS PRESTACION SERVICIOS				
Construccion	0,00	0,00	0,00	100,00%
OTROS COSTOS				
Materiales y Suministros	8.411,16	2.674,64	-5.736,52	-68,20%
TOTAL COSTOS	127.869,07	87.303,03	-40.566,04	-31,72%

GASTOS

Los gastos en que ha incurrido la Empresa en el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2014, son los siguientes:

	2.013,00	2.014,00	Inc.y/o Dism	%
GSTS.ADMINISTRACION				
Sueldos y Beneficios Sociales	66.598,39	66.682,42	84,03	0%
Honorarios	58.491,94	13.939,63	-44.552,31	-76%
Mantenimiento y Reparaciones	6.961,78	1.447,12	-5.514,66	-79%
Comisiones	7.723,50	0,00	-7.723,50	-100%
Gastos de Gestion	2.944,06	1.131,54	-1.812,52	-62%
Gastos de Viaje	10.049,70	320,00	-9.729,70	-97%
Servicios Basicos	5.188,59	10.883,65	5.695,06	110%
Impuestos y Contribuciones	1.830,82	965,08	-865,74	-47%
Depreciaciones y Amortizac.	2.261,16	4.153,60	1.892,44	84%
Otros	196,61	1.490,94	1.294,33	658%
	162.246,55	101.013,98	-61.232,57	-38%
GSTS. DE VENTAS				
Sueldos y Beneficios Sociales	48.209,22	42.242,18	-5.967,04	-12%
Honorarios	5.341,10	2.592,00	-2.749,10	-51%
Promocion y Publicidad	22.150,31	18.427,18	-3.723,13	100%
Transportes	3.661,55	1.361,94	-2.299,61	-63%
Gastos Varios en Construccion	114.699,34		-114.699,34	-100%
Servicios Sala Velaciones	13.435,53	30.203,07	16.767,54	100%
Varios	7.560,29	1.586,97	-5.973,32	-79%
	215.057,34	96.413,34	-118.644,00	-55%
OTROS EGRESOS NO OPERAC.				
Intereses Pagados	5.363,15	1.721,36	-3.641,79	-68%
Gastos Bancarios	1.296,28	2.036,76	740,48	57%
Jornadas Medicas	8.126,27	2.202,49	-5.923,78	-73%
Otros	24.493,95	36.206,58	11.712,63	48%
	39.279,65	42.167,19	2.887,54	7%
TOTAL GASTOS	416.583,54	239.594,51	-176.989,03	-42%

La Compañía en el periodo enero 1 a diciembre 31 del año 2014 ha generado una utilidad neta de US \$ 793.15.

El Capital de trabajo de la Compañía es de US \$ 58.872.54, y, el índice de liquidez es de US \$ 2.10.

RECOMENDACIÓN A LA ADMINISTRACION

- Se recomienda a la administración en caso de que se baya a obtener dinero para mejorar el capital de trabajo se lo adquiera a largo plazo, para de esta forma mejorar la liquidez de la Empresa, y, generar capital de trabajo.
- Que la política de ventas no sea superior a los 30 días, y que esta cartera deberá ser cobrada de una forma muy eficiente, caso contrario la empresa caerá en un problema de liquidez.
- Que la política de pagos a los proveedores deberá ser superior o igual a 30 días, pero en ningún caso inferior a los días mencionados.

Es importante reconocer que la compañía cuenta con un sistema contable informático muy compatible con los requerimientos de la Empresa, así como con personal con buen nivel profesional para el manejo contable y financiero con suficiente motivación y compromiso como para poder emitir estados financieros oportunos, y con diversos niveles de desglose, en la medida requerida tanto por la administración como por los órganos de control.

Atentamente

CPA, Julio Campoverde M.

Comisario