

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

Cuenca enero 23 del 2015

ANTECEDENTES

En virtud de que por comunicación verbal he sido designado comisario para el año 2015, 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 2015.

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 2015

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 31/2014	Dcbre 31/2015	Inc.y/o Dism	%
CAJA				
Caja Sala velaciones	27,70	0,00	-27,70	100,00%
BANCOS				
Banco de Guayaquil	3.151,92	8.029,22	4.877,30	100,00%
Banco Internacional Cta 800110150	800,00	800,00	0,00	0,00%
Coop.La Merced (Contabilidad)	1.103,82		-1.103,82	-100,00%
Coop.La Merced Nro. 993040	77,94	99,41	21,47	27,55%
Coop.La Merced Nro. 99317737	453,21	6,07	-447,14	-98,66%
Coop.La Merced Nro. 9935	3,14	158,15	155,01	4936,62%
Coop.Jep Nro. 4060319152	4.554,54	4.940,02	385,48	8,46%
Sercoinsa Contabilidad Nro.99	0,00	8,06	8,06	100,00%
Coop.La Merced (Serv.Exequiales)	2.084,50	283,50	-1.801,00	100,00%
SUMAN BANCOS	12.256,77	14.324,43	2.067,66	16,87%

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	2014	2015	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	551,52	51,52	100,00%
Poliza Nro. 16726/4	1.618,14	1.794,25	176,11	100,00%
	4.773,60	5.001,23	227,63	4,77%

ACTIVO EXIGIBLE

	2.014	2.015	Inc.y/o Dism	%
Cuentas por Cobrar	10.212,42	12.463,54	2.251,12	22%
Anticipos Empleados	0,00	496,66	496,66	100%
Impuestos Anticipados	65.091,75	71.784,23	6.692,48	10%
	75.304,17	84.744,43	9.440,26	13%

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. 24.597.28), 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 \$ 9.300.44.

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 31/2014	Dcbre 31/2015	Inc.y/o Dism
b.- Depreciable			
Muebles y Enseres	5.375,40	5.520,40	145,00
Equipo de Oficina	44,50	44,50	0,00
Equipo Medico y Laboratorio	966,32	966,32	0,00
Equipo de Computacion	5.184,91	5.184,91	0,00
Instrumental Medico	1.059,63	1.059,63	0,00
Equipo Sala Velaciones	12.059,07	12.059,07	0,00
Enseres Sala Velaciones	5.047,66	5.047,66	0,00
Muebles Sala Velaciones	4.828,77	4.933,42	104,65
Instrumental Sala Velaciones	464,17	464,17	0,00
Maquinaria Aseo y Limpieza	0,00	2.660,00	2.660,00
	<u>35.030,43</u>	<u>37.940,08</u>	<u>2.909,65</u>
c.- Depreciacion Acumulada			
Muebles y Enseres	1.460,40	1.997,76	537,36
Equipo de Oficina	16,79	34,89	18,10
Equipo Medico y Laboratorio	364,76	757,90	393,14
Equipo de Computacion	4.160,91	5.184,91	1.024,00
Instrumental Medico	400,01	831,11	431,10
Equipo Sala Velaciones	1.432,69	8.210,47	6.777,78
Enseres Sala Velaciones	0,55	0,00	-0,55
Muebles Sala Velaciones	776,81	3.558,21	2.781,40
Instrumental Sala Velaciones	44,42	311,76	267,34
Maquinaria Aseo y Limpieza	0,00	1.631,48	1.631,48
	<u>8.657,34</u>	<u>22.518,49</u>	<u>13.861,15</u>

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

PASIVO

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

PASIVOS CORRIENTES

	Dcbre 31/2014	Dcbre 31/2015	Inc.y/o Dism	%
Proveedores	13.222,00	17.053,82	3.831,82	29%
Impuestos por Pagar	681,00	4.160,38	3.479,38	511%
Anticipos de Clientes	5.418,12	8.604,60	3.186,48	59%
Sueldos y Benef.Sopciales	4.989,08	6.274,30	1.285,22	26%
Otras Cuentas por Pagar	13.166,29	0,00	-13.166,29	-100%
Prestamos Inst.Financieras	40.000,00	0,00	-40.000,00	-100%
	77.476,49	36.093,10	-41.383,39	-53%

- 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.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

La Compañía se constituye el 27 de enero del año 2011, en la Notaria 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.

RUBROS	Dcbre. 31/2014	Dcbre. 31/2015	Inc y/o Dism	%
Capital Social	800,00	800,00	0,00	0,00%
Utilil.Acmls	83.653,03	84.446,18	793,15	0,95%
Res.Periodo	793,15	14.185,26	13.392,11	100,00%
	85.246,18	99.431,44	14.185,26	16,64%

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el periodo enero 1 Diciembre 31 del año 2015, son los siguientes:

	2014	2015	Inc.y/o Dism	%
VENTA DE BIENES				
Farmacia	41.401,34	18.324,25	-23.077,09	-55,74%
Bazar	40.922,49	37.436,36	-3.486,13	-8,52%
Viviendas y Lotes	0,00	0,00	0,00	#¡DIV/0!
Cofres Mortuorios	20.596,77	24.064,50	3.467,73	100,00%
SUMAN VENTA BIENES	102.920,60	79.825,11	-23.095,49	-22,44%
PRESTACION DE SERVICIOS				
Medicina	56.062,90	64.641,82	8.578,92	15,30%
Exequiales	165.020,76	196.059,99	31.039,23	100,00%
SUMAN INGRESOS POR SERVICIOS	221.083,66	260.701,81	39.618,15	17,92%
OTROS INGRESOS				
Intereses Ganados	2.559,81	407,25	-2.152,56	-84,09%
Otros	1.150,29	7.597,75	6.447,46	560,51%
SUMAN OTROS INGRESOS	3.710,10	8.005,00	4.294,90	115,76%
TOTAL INGRESOS	327.714,36	348.531,92	20.817,56	6,35%

COSTOS

Los costos en que ha incurrido la Empresa en el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2015, son los siguientes:

	2014	2015	Inc, y/o Dism	%
COSTO DE VENTA BIENES				
Farmacia	33.776,92	14.239,26	-19.537,66	-57,84%
Bazar	33.132,18	38.447,50	5.315,32	16,04%
Cofres	17.719,29	16.890,68	-828,61	100,00%
SUMAN COSTOS BIENES	84.628,39	69.577,44	-15.050,95	-17,78%
COSTOS PRESTACION SERVICIOS				
OTROS COSTOS				
Materiales y Suministros	2.674,64	2.306,62	-368,02	-13,76%
TOTAL COSTOS	87.303,03	71.884,06	-15.418,97	-17,66%

GASTOS

Los gastos en que ha incurrido la Empresa en el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2015, son los siguientes:

	2014	2015	Inc.y/o Dism	%
GSTS.ADMINISTRACION				
Sueldos y Beneficios Sociales	66.682,42	57.309,74	-9.372,68	-14%
Honorarios	13.939,63	15.584,08	1.644,45	12%
Mantenimiento y Reparaciones	1.447,12	1.130,36	-316,76	-22%
Comisiones	0,00	0,00	0,00	#!DIV/0!
Gastos de Gestion	1.131,54	1.804,12	672,58	59%
Gastos de Viaje	320,00	2.392,00	2.072,00	648%
Servicios Basicos	10.883,65	7.480,35	-3.403,30	-31%
Impuestos y Contribuciones	965,08	1.587,02	621,94	64%
Depreciaciones y Amortizac.	4.153,60	13.861,70	9.708,10	234%
Otros	1.490,94	772,50	-718,44	-48%
	101.013,98	101.921,87	907,89	1%
GSTS. DE VENTAS				
Sueldos y Beneficios Sociales	42.242,18	25.546,47	-16.695,71	-40%
Honorarios	2.592,00	2.800,00	208,00	8%
Promocion y Publicidad	18.427,18	20.222,11	1.794,93	100%
Transportes	1.361,94	4.050,23	2.688,29	197%
Gastos Varios en Construccion			0,00	#!DIV/0!
Servicios Sala Velaciones	30.203,07	32.857,08	2.654,01	100%
Varios	1.586,97	2.606,27	1.019,30	64%
	96.413,34	88.082,16	-8.331,18	-9%
OTROS EGRESOS NO OPERAC.				
Intereses Pagados	1.721,36	3.261,40	1.540,04	89%
Gastos Bancarios	2.036,76	789,60	-1.247,16	-61%
Jornadas Medicas	2.202,49	9.118,00	6.915,51	314%
Otros	36.206,58	59.289,57	23.082,99	64%
	42.167,19	72.458,57	30.291,38	72%
TOTAL GASTOS	239.594,51	262.462,60	22.868,09	10%

La Compañía en el periodo enero 1 a diciembre 31 del año 2015 ha generado una utilidad neta de US \$ 14.185.26

El Capital de trabajo de la Compañía es de US \$ 84.009.85, y, el índice de liquidez es de US \$ 3.32.

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