

INFORME DEL COMISARIO DE SETURNA CIA.LTDA.
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Guayaquil, 20 de Febrero del 2012

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SETURNA CIA. LTDA.

He analizado los Estados Financieros de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, así como, las operaciones realizadas durante el transcurso del Ejercicio económico en referencia, base con la cual, emito el siguiente informe:

SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Activo Disponible.-

Las cuentas que registran los activos disponibles, están soportadas con los documentos y los respectivos libros de la contabilidad, de la aplicación del procedimiento de confirmación de saldos de cuentas, se establece que las cifras expresadas en el balance como fondos disponibles, representan el monto de \$ 54.067.87 las que están debidamente respaldadas en dinero en efectivo y depósitos bancarios de las ventas que se han realizado a la fecha en mención. Seguimos trabajando con el Banco Pichincha ya que se mantiene también las Obligaciones.

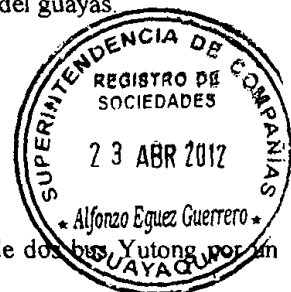
Activo Exigible.-

Este rubro representa la cifra de \$59.339.90 la cual merece las siguientes observaciones y recomendaciones:

- a) Las cuentas por cobrar a clientes son de \$ 59.339.90 este rubro es debido a la SAT por las operaciones de Barco realizadas en el año que están por cobrar, también la cuenta de uno de los clientes fuerte como es la Federación Deportiva del guayas.

Activo Fijo.-

A Diciembre del 2011 el activo fijo se incrementa con la compra de dos bus, Yutong por un valor de \$ 222.000. y una van H1 Hyundai Por \$33.348.38



Activos no Corrientes.-

Constan en este rubro las retenciones que han sido efectuadas por las ventas por parte de las empresas con quienes se trabaja como clientes. Además el valor anticipado de Impuesto a la Renta.

Pasivos exigibles .-

En el año 2011, la empresa registra las deudas con sus proveedores de suministros y transporte, las respectivas retenciones del mes y las cuentas con sus empleados.

Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo.-

Este rubro refleja la deuda con el BANCO DEL PICHINCHA, y BANCO BOLIVARIANO la cual ha sido abonada en los meses siguientes en forma normal y ya próxima a concluir.

También está la CUENTA POR PAGAR ACCIONISTAS.

Patrimonio.-

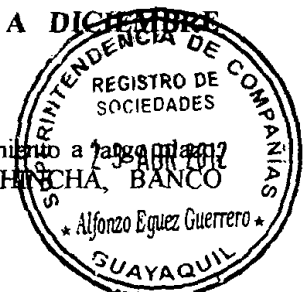
El capital y las acciones de la Cia. está representado por el monto de \$150.400

El mismo que se mantiene igual con relación al año pasado.

La utilidad del ejercicio es de \$ 14.828.68 que se plasma en el Patrimonio como favorable para la compañía.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONOMICA FINANCIERA A DICIEMBRE 31 DEL 2011

- a) El pasivo de la empresa nos muestra una situación de endeudamiento a largo plazo debido a la obligación que se tiene con el BANCO PICHINCHA, BANCO BOLIVARIANO y CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.
- b) Los fondos disponibles han decrecido debido a los pagos en efectivo que se hicieron en la compra de activo fijo.



ESTADO DE RESULTADOS

Los resultados del ejercicio económico del 2011 equivalen a \$ 14.828.68 y de este monto solamente deben de considerarse las provisiones de las Retenciones en la Fuente de Diciembre/2011 y el Anticipo a Renta, dentro de las proyecciones programadas para el ejercicio, siendo necesario que la distribución de la utilidad, todo esto se lo hará observando las normas de la Ley del Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos.

Cualquier provisión y amortización que la administración deseará efectuar, esta deberá estar acorde a las normas legales.

SOBRE LA CONTABILIDAD.-

SETURNA CIA. LTDA. tiene estructurada la contabilidad, bajo las normas contables de general aceptación, y los registros contables dentro de este periodo han sido aplicadas sobre bases consistentes. De igual manera llevan en curso la implementación de NIIF.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

La Cia. de manera general está cumpliendo con la declaración y pagos de obligaciones tributarias, siendo necesario que los resultados de los ejercicios del 2011, también se los apliquen en forma legal, caso contrario, la Fiscalización no se responsabiliza por ningún acto de la Administración que no fuere de carácter legal.

CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES CON LOS ADMINISTRADORES

Conforme es del conocimiento de los Señores accionistas. En forma oportuna la Junta General ha conocido y resuelto sobre los principales actos de la Gestión de los Administradores en lo que corresponde al ejercicio económico del 2011, lo cual me releva de comentarios adicionales al respecto.

CONCLUSIÓN

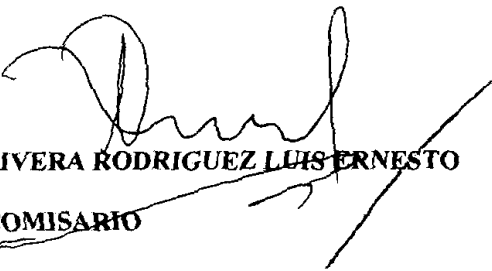
Los Estados Financieros reflejan en forma razonable la situación económica financiera de la Cia., y demuestran que se debe mejorar las políticas de venta y cobranza por que están bajando la liquidez de la empresa. Además tomar en cuenta el nivel de endeudamiento que está



adquiriendo la empresa, el cual debe de ser manejado eficientemente para cumplir con todas estas obligaciones que son resultado del nuevo parque automotor que tiene la empresa.

A la fecha del cierre del ejercicio económico del 2011, la Junta General de Accionistas, debe aprobar los referidos Estados, dándole el tratamiento tributario necesario y que a futuro se ejecuten las recomendaciones precedentes.

Al presente informe se emite para uso exclusivo de los Señores accionistas de la Compañía SETURNA CIA LTDA y del Señor Superintendente de Compañías.



RIVERA RODRIGUEZ LUIS ERNESTO
COMISARIO
C.I. 1700073024



