

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

SEÑORES:
SISTEMAS AUDIOVISUALES LUMENS S.A.

PRESENTE.-

INTRODUCCION:

En cumplimiento a la designación realizada por la Junta General Ordinaria de Accionistas, pongo a su conocimiento el informe del análisis efectuado al Balance correspondiente al ejercicio 2011, el mismo que fue realizado en base a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas, Principios de General Aceptación, Principios de Control Interno de la Compañía y tomando en cuenta las Normas Legales, Estatutarias, Reglamentarias de la misma.

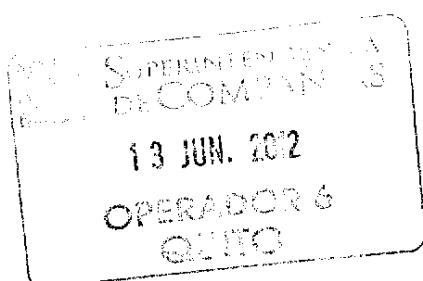
A continuación pongo a vuestra consideración la situación actual de la sociedad de la cual ustedes son Accionistas.

ACTIVO DISPONIBLE

Incluye el efectivo y otros rubros que se esperan convertir en efectivo durante el ciclo de operaciones normales de la empresa. Este rubro está compuesto por las siguientes cuentas que reflejan los saldos actuales conciliados en este periodo.

CAJA BANCOS

| RUBRO | VALOR |
|------------------------------|------------------|
| Caja Bancos | 38,510.05 |
| Total Caja y Bancos : | 38,510.05 |



Los fondos disponibles deben tender a ser lo más bajo posibles, en saldos que solamente faciliten las operaciones diarias de la Administración y normados por un reglamento de Caja General, Caja Chica, Fondo Rotativo y Bancos que debe ser analizado y creado con estos fines.

ACTIVO EXIGIBLE

Representan las deudas de terceros a favor de la empresa. A continuación detallamos los Rubros que conforman esta cuenta:

ACTIVO EXIGIBLE

| RUBRO | VALOR |
|------------------------------------|-------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 183,758.39 |
| Cuentas por Cobrar no relacionados | 42,478.11 |
| Impuestos Anticipados | 18,996.45 |
| Total Activo Exigible: | 245,232.95 |

La participación de esta cuenta debe tender a ser baja pues constituye un componente de los activos improductivos de la Compañía.

ACTIVO REALIZABLE

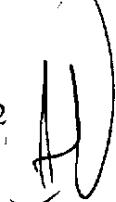
Son todas las mercaderías que dispone la empresa para su comercialización o intercambio, cuyos valores a corto plazo se convertirán en efectivo.

ACTIVO REALIZABLE

| RUBRO | VALOR |
|---------------------------------|-----------------|
| Mercaderías | 4,020.17 |
| Total Activo Realizable: | 4,020.17 |

ACTIVO FIJO

Son todos aquellos Bienes Inmuebles, planta y equipo necesarios para la buena marcha del negocio. Para ser definidos como activo fijo, los bienes y derechos cumplirán los siguientes requisitos:



- No estar dispuestos a la venta
- Poseer una vida útil más o menos duradera (por lo menos 2 años).
- Tener un costo relativamente representativo.
- Que estén en uso o actividad y por ende ayuden a la consecución de la renta empresarial.

El proceso de deterioro o desgaste de los activos fijos se denomina DEPRECIACIÓN, el método de cálculo de depreciación aplicado a los activos fijos de la compañía fue el denominado Método Legal o de Coeficientes, este establece los topes que serán aceptados por el Ministerio de Finanzas como gasto deducible. Los porcentajes son:

- | | |
|--|--------|
| • Edificios. | 5% |
| • Vehículos | 20% |
| • Equipos de Computación | 33.33% |
| • Maquinaria, Muebles y Equipos de Oficina | 10% |

Este grupo de activo está compuesto por:

ACTIVO FIJO

| RUBRO | VALOR |
|------------------------------------|------------------|
| Muebles y Enseres | 2,268.43 |
| Maquinaria, Equipo e Instalaciones | 795.59 |
| Equipo de Computación | 4,189.47 |
| Vehículos | 32,396.06 |
| (-)Depreciacion Acumulada | - 17,351.45 |
| Total Activo Fijo: | 22,298.10 |

ACTIVO DIFERIDO

Son aquellos gastos que se realizan para que pueda funcionar la empresa; como son: Gastos de Constitución, Gastos de instalación y sus respectivas amortizaciones. Se conforma de las siguientes cuentas.

ACTIVO DIFERIDO

| RUBRO | VALOR |
|---------------------------------------|---------------|
| Gastos de Organización y Constitución | 737.58 |
| (-) Amortización Acumulada | - 344.14 |
| Total Activo Diferido: | 393.44 |

PASIVO CORRIENTE

Constituyen Deudas que deben pagarse dentro del año corriente este rubro está conformado por obligaciones pendientes de pago que detallamos a continuación:

PASIVO CORRIENTE

| RUBRO | VALOR |
|--|-------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 155,468.15 |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 91,584.99 |
| Otras cuentas por Pagar No Relacionados | 11,927.18 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 857.63 |
| Participación Trabajadores por Pagar | 271.17 |
| Provisiones | 547.11 |
| Total Pasivo Corriente: | 260,656.23 |

PASIVO LARGO PLAZO

Constituyen deudas que deben pagarse en un periodo mayor a un año, este rubro está conformado por obligaciones pendientes de pago que detallamos a continuación:

PASIVO LARGO PLAZO

| RUBRO | VALOR |
|----------------------------------|------------------|
| Pasivos Diferidos | 22,466.00 |
| Total Pasivo Largo Plazo: | 22,466.00 |

PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta presenta las acciones en poder de los Accionistas disminuidas por las compras de acciones realizadas.

PATRIMONIO

| RUBRO | VALOR |
|---|------------------|
| Capital Social | 800.00 |
| Reserva Legal | 33.43 |
| Utilidad no Distribuida ejercicios Ant. | 25,871.16 |
| Pérdida Acumulada ejercicios Ant. | (51.11) |
| Utilidad del Ejercicio | 679.00 |
| Total Patrimonio: | 27,332.48 |

OBSERVACIONES

VENTAS:

Constituyen los ingresos generados por la venta de bienes y servicios, que denota rendimiento o beneficio.

GASTOS:

Son aquellos gastos efectuados por la empresa tanto Administrativos como de Ventas los mismos que son necesarios para cumplir las actividades de la misma.

RESULTADO DEL EJERCICIO

Es el resumen de la situación económica del presente ejercicio.

- El resultado del periodo comprendido del 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011 es de US\$ 1.807,80 lo que indica que esta empresa obtuvo Ganancias que reflejan el desenvolvimiento de las actividades para las que fue creada.

Quito, 11 de Abril del 2012

Atentamente,

Dr. Juan Alberto Vizcaíno
COMISARIO PRINCIPAL
Registro: 27586

