

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO DEL 2010, DE MULTI
SERVICIOS PRIETO GUILLEN 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 2010**
- 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 2010.

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 2010.

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 Auditoría, 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 2010

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO CORRIENTE

Este grupo está integrado por cuentas significativas:

-Caja-Bancos con un valor de \$ 82,851.50 que representa el 31.33% del activo corriente, **Inversiones Corrientes** con un monto de \$ 30,000.00 que representa el 11.34%, **Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corriente Relacionados Locales** con un monto de \$ 43,783.43 que representa el 16.56%, **Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén** con un monto que está valorado en \$ 66,295.66 que representa el 25.10%

RECOMENDACIÓN 1.

Se recomienda una vez más realizar las inversiones en función de la planificación de crecimiento establecida, utilizando el disponible existente, ya que se está adquiriendo inventarios a través de compromisos que se asumen a corto y largo plazo, situación que no debe darse por la disponibilidad que posee la empresa.

ACTIVO FIJO

En este grupo sobresalen las cuentas: **Muebles y Enseres** con un monto de \$ 38,608.03, **Equipo de Computacion y Software** con un monto de \$ 20,135.68, **Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil** con un monto de \$ 31,306.00 y **Depreciacion acumulada Activo Fijo** con un monto de \$ 64,778.59.

RECOMENDACIÓN 2.

En este grupo se produce un decremento en relación al año inmediato anterior, a pesar de haberse incrementado las cuentas descritas anteriormente, lo que hace pensar que la vida útil de la mayoría de activos de la empresa están por terminar, por lo que se sugiere elaborar un plan de renovación de todos los activos, a fin de disponer de los equipos apropiados para cumplir los objetivos de la empresa.

PASIVO CORRIENTE

En este grupo las obligaciones ascienden a la suma de \$ 89,298.57, sobresaliendo las cuentas: **Cuentas y documentos por pagar proveedores - corriente Relacionados / Locales** con un monto de \$ 37,864.60 que representa el 42.40%, **Otras Cuentas y Documentos por pagar corriente relacionados locales** con un monto de \$ 14,621.70 que representa el 16.37%, **Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio** con un monto de \$ 23,030.89 que representa el 25.79 y **Participación Trabajadores por pagar del ejercicio** con un monto de \$ 13,781.38 que representa el 15.43%.

RECOMENDACIÓN 3.

En este grupo las cuentas de acreedores decrecen en relación al año inmediato anterior lo que indica que se está haciendo frente a las obligaciones generadas por la empresa, se recomienda mantener esta política a fin de evitar endeudamiento innecesarios y que no puedan ser atendidos dentro de los plazos establecidos.

PASIVO A LARGO PLAZO

En este grupo sobresale la cuenta Otras Cuentas y Documentos por pagar largo plazo relacionados locales con un monto del \$ 127,539.20 que representa el 100% del grupo.

RECOMENDACIÓN 4

Es preocupante el incremento de esta cuenta, en razón de haber contraído obligaciones a largo plazo existiendo disponibilidad económica, se recomienda hacer frente a estas obligaciones cuanto antes, ya que le resta solvencia a la empresa y le genera compromisos con costos financieros altos.

PATRIMONIO

En este grupo sobresalen las cuentas **Aportes de socios o accionistas para futura capitalización** con un monto de \$ 9,726.78, **Reserva Legal** con un monto de \$ 10,040.97 y **Utilidad del ejercicio** con un monto de \$ 52,310.40

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, adicionalmente se sugiere invertir parte de las utilidades de este año en un incremento mayor de capital, con el fin de hacer frente a las obligaciones contraídas.

ESTADO DE RESULTADOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2010, se resume de la siguiente manera:

Ingresos: \$ 1.884.763,17
Costos y Gastos: \$ 1.792.887,33
Utilidad: \$ 91.875,84

Ingresos

Los ingresos de la empresa se establecen en \$ 1.884.763,17 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 \$ 1.792.887,33 sobresaliendo entre los mismos, **total costos** con un monto de \$ 1.524.491,21 que representa el 85,03%, **Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS** con un monto de \$ 90.208,99 que representa el 5,03%, **Aporte a la Seguridad Social** con un monto de \$ 18.311,24 que representa el 1,02%, **Suministros y Materiales** con un monto de \$ 17.479,55 que representa el 0,97%, **Comisiones Locales** con un monto de \$ 24.152,22 que representa el 1,35%, y; **Pagos por Otros Servicios** con un monto de \$ 24.496,26 que representa el 1,36%.

INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTIÓN

Liquidez = Activo corriente/Pasivo corriente
Liquidez = 264.444,80/127.539,20
Liquidez = 2.07

Este indicador manifiesta que por cada dólar de deuda a corto plazo se posee \$ 2.07 para cancelar con los activos corrientes.

Prueba Acida = (Activo corriente - Inventarios)/ Pasivo Corriente
Prueba Acida = (264.444,80 - 66.295,66)/ 127.539,20
Prueba Acida = 1.55

La empresa posee \$ 1.55 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 = 264.444,80 - 127.539,20
Capital de Trabajo = 136.905,60

Serpormul S.A. posee \$ 136.905,60 de capital de trabajo para efectuar gastos corrientes o inversiones inmediatas.

Margen Neto sobre Ventas = Utilidad Neta/Ventas * 100
Margen Neto sobre Ventas = 52.310,40/1.884.763,17 * 100
Margen Neto sobre Ventas = 2.76%
El margen neto sobre las ventas es del 2,76%

Rendimiento sobre Capital = Utilidad Neta/Capital Contable * 100

Rendimiento sobre Capital = $52.310,40 / 800 * 100$

Rendimiento sobre Capital = 6.538,80%

El rendimiento financiero sobre el capital invertido es del 6.538,80%

Rotación de inventarios = costo de la mercadería vendida/inventario promedio

Rotación de inventarios = $1.524.491,21 / 66.295,66$

Rotación de inventarios = 22,99

Rotación de inventarios = Inventario promedio * 365 días/costo de la mercadería vendida

Rotación de inventarios = $66.295,66 * 365 / 1.524.491,21$

Rotación de inventarios = 15,87

El inventario que existe en la empresa entra y sale de la bodega 23 veces al año, lo que quiere decir cada 16 días

Rotación de activos fijos = Ventas/activo fijo

Rotación de activos fijos = $1.884.763,17 / 25.271,12$

Rotación de activos fijos = 74,58

Por cada dólar que rota o circula dentro de los activos fijos se genera \$ 74,58 en ventas

Propiedad = (Patrimonio / Activos Totales) * 100

Propiedad = $(72.878,15 / 289.715,92) * 100$

Propiedad = 25%

Endeudamiento = (Pasivos / Activos Totales) * 100

Endeudamiento = $(216.837,77 / 289.715,92) * 100$

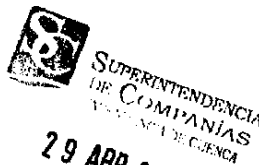
Endeudamiento = 75%

El 25% pertenece a los dueños de la empresa y el 75% a terceras personas.

Atentamente,


COMISARIO (A)

Eco. Ruth Pinos



C.P.A. Yola Astudillo Ortiz