

Ing. Juan Malo J.

Curtesa@cue.satnet.net

Cuenca-Ecuador

INFORME DE COMISARIA DE

SEGURILLANTA S. A.

CORRESPONDIENTE AL PERIODO DEL AÑO 2013

A los Señores Accionistas de SEGURILLANTA S.A.

En cumplimiento al Art. 279 dispuesto por la Ley de Compañías y por el mandato de Uds. He procedido a realizar la revisión Administrativa-Contable de la Compañía por las actividades terminadas el 31 de Diciembre del año 2013, pudiendo informar lo siguiente:

He obtenido de los Señores Administradores la información necesaria así como el Departamento Contable me ha entregado los Estados de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Situación y los anexos requeridos cortados al 31 de Diciembre del 2013 a los mismos que los he revisado incluyendo pruebas selectivas. Estos documentos son responsabilidad de la Gerencia, sobre los cuales debo expresar mi opinión.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

Se verificó y obtuvo información sobre el cumplimiento de los Administradores respecto de las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la Compañía, así como de las disposiciones de la Junta General y Directorio, pudiendo confirmarse un razonable cumplimiento de las mismas.

Las Actas de las Juntas Generales y de los Directorios así como los libros de Acciones y Accionistas están correctamente llevadas.

Los socios se constituyeron en Junta General Universal el día 31 de marzo 2014 por lo que la Junta General Ordinaria se transformo en universal sirviendo para esto su propio orden del día.

La administración lleva un correcto control interno de sus bienes hasta donde se puede comprobar, sus Activos son cuidados y llevan sistemas de seguros con coberturas aceptables.

La contabilidad de la Empresa es llevada conforme a los principios contables comúnmente aceptados, las cifras de Estados Financieros guardan relación con sus libros y registros

ASPECTOS ECONOMICOS FINANCIEROS:

Balance de Resultados Comparativo: Ver anexo 1

En el año 2013 la empresa ha empleado por segundo año al sistema NIIF

Las ventas se han cerrado al 31 de diciembre 2013 en \$ 11'066.441, representando una reducción de \$ 912.106. Respecto al año anterior, es decir un 8% menos. La baja de ventas es debido a los cambios en las importaciones impuestas por el Gobierno nacional. El margen bruto tiene una reducción del 1.1% pero los gastos también bajan en \$ 86.034. La Utilidad del año, es de \$ 516.924. Cifra a la que aplicados los impuestos y la Participación de Empleados, queda en \$ 344.930, un 5% inferior al año anterior.

Estado de Situación Financiera: Ver anexo 2

LIQUIDEZ Y CAPITAL DE TRABAJO:

	2013	2012	Diferencia
LIQUIDEZ	1.57	1.33	+ 0.24
CAPTILA DE TRABAJO	\$1'461.368	\$1'139.665	+ 321.703

El índice de liquidez y capital de tiene una mejora importante, debido sobre todo a la reducción del Pasivo Corriente en las cuentas por Pagar a Comerciales y a Compañías Relacionadas y a las utilidades obtenidas.

Patrimonio: Ver anexo 3

El capital social actual es de \$784.297. y el total del Patrimonio está en \$ 3'410.667.

La estructura de la Compañía es de un 53.5% de capital propio frente a un 46.5 % de ajeno, habiendo mejorado esta proporción en el 9.7% respecto al año 2012, siendo una proporción muy adecuada para el objeto de la Empresa.

El valor contable de la acción ha subido en el 0.44, valorando la acción en \$ 4.35 por cada dólar de capital.

En conclusión, Segurillanta a compensado la reducción de ventas con ajustes en su manejo general, es recomendable revisar la tendencia negativa de ventas, que si bien principalmente es por un factor externo, se debe estudiar nuevas estrategias frente a las disposiciones gubernamentales.

La administración es llevada dentro del margen del buen manejo y sus cuentas reflejan la posición financiera de la misma, sirviendo las mismas para el inicio del próximo período contable.

Cuenca, 31 de marzo 2014

Atentamente:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Juan Malo J.', written over the printed name.

Ing. Com. Juan Malo J

COMISARIO

Anexo 1**SEGURILLANTA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
INGRESOS	11,066,441	11,978,547	-912,106	-8%
COSTO DE VENTAS	<u>8,868,513</u>	<u>9,471,243</u>	<u>-602,730</u>	<u>-6%</u>
MARGEN BRUTO	2,197,928	2,507,304	-309,376	-12%
Gastos de ventas	-1,299,543	-1,345,128	45,585	-3%
Gastos de administración	-387,816	-404,008	16,192	-4%
Otros ingresos / egresos	<u>6,355</u>	<u>-17,902</u>	<u>24,257</u>	<u>-135%</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>516,924</u>	<u>740,266</u>	<u>-223,342</u>	<u>-30%</u>
Participación de los trabajadores	-77,538	-111,042	33,504	-30%
Impuesto a la renta	-94,456	-266,189	171,733	-65%
Total	<u>-171,994</u>	<u>-377,231</u>	<u>205,237</u>	<u>-54%</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>344,930</u>	<u>363,035</u>	<u>-18,105</u>	<u>-5%</u>

Anexo 2

SEGURILLANTA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	338,553	205,257	133,296	65%
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	2,490,168	2,121,516	368,652	17%
Compañías Relacionadas	7	79,076	704,119	-625,043	-89%
Cuentas por Cobrar Empleados		68,693	67,940	753	1%
Activos por impuestos corrientes	8	8,118	82,451	-74,333	-90%
Anticipo a Proveedores		5,791	33,833	-28,042	-83%
Otros activos no Financieros		10,710	17,260	-6,550	-38%
Deterioro de Cuentas por cobrar	13	-215,992	-190,831	-25,161	13%
Inventarios	6	1,249,698	1,565,199	-315,501	-20%
Pagos Anticipados		2,212	2,228	-16	-1%
Total activos corrientes		<u>4,037,027</u>	<u>4,608,972</u>	<u>-571,945</u>	<u>-12%</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Inmovilizado Material	9	2,290,604	2,338,537	-47,933	-2%
Inversión en acciones	10	41,958	41,958		
Activos por impuestos diferidos		-	-		
Total activos no corrientes		<u>2,332,562</u>	<u>2,380,495</u>	<u>-47,933</u>	<u>-2%</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>6,369,589</u>	<u>6,989,467</u>	<u>-619,878</u>	<u>-9%</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>					
	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>Diferencia</u>	<u>%</u>
PASIVOS CORRIENTES:					
Pasivos Financieros (Porción corriente obligaciones bancarias y financieras a largo	11	152,966	275,847	-122,881	-45%
Cuentas por pagar comerciales	12	795,281	1,152,232	-356,951	-31%
Pasivos por impuestos corrientes	8	84,955	41,759	43,196	103%
Compañías relacionadas y accionista	7	1,373,002	1,785,857	-412,855	-23%
Otros pasivos no financieros		25,601	23,127	2,474	11%
Prestaciones y Beneficios Sociales	13	143,854	190,485	-46,631	-24%
Total pasivo corriente		<u>2,575,659</u>	<u>3,469,307</u>	<u>-893,648</u>	<u>-26%</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Obligaciones bancarias – largo plazo	11	14,742	108,779	-94,037	-86%
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 14	230,017	211,826	18,191	9%
Beneficios definidos por desahucio	13 y 15	64,468	60,566	3,902	6%
Pasivos por Impuestos Diferidos	19	74,036	73,383	653	1%
Total pasivo no corriente		<u>383,263</u>	<u>454,554</u>	<u>-71,291</u>	<u>-16%</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,958,922</u>	<u>3,923,861</u>	<u>-964,939</u>	<u>-25%</u>

SEGURILLANTA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Anexo 3

PATRIMONIO:

Capital social	784,297	784,297		
Reserva legal	334,719	298,416	36,303	12%
Adopción NIIF	630,183	630,183		
Resultados Acumulados años anteriores	1,316,540	989,675	326,865	33%
Resultados Ejercicio	344,928	363,035	-18,107	-5%
Total patrimonio	<u>3,410,667</u>	<u>3,065,606</u>	<u>345,061</u>	<u>11%</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>6,369,589</u>	<u>6,989,467</u>	<u>-619,878</u>	<u>-9%</u>