

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

INFORME COMISARIO REVISOR

SEREMPLA S.A.

EJERCICIO FISCAL 2011

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

Ambato, Marzo 20 de 2012

Señores:

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
SEREMPLA S.A
Ciudad._

Por medio del presente me es grato exponer a ustedes el Informe de Comisario Revisor, de acuerdo con la disposición legal de la Superintendencia de Compañías, resolución No. 07.A.DIC.140 y los estatutos vigentes, una vez verificado el Estatuto Social, los Estados Financieros tomados en su conjunto y las demás resoluciones y disposiciones emitidas por la Administración de la Compañía SEREMPLA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

1. SEREMPLA S.A. fue creada según Escritura de Constitución de la compañía ante el Notario respectivo el 13 de Octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 733, el 20 de Octubre del 2008.

Existe la Resolución No. 08.A.DIC.00431 de la Intendencia de Compañías de Ambato para la constitución de la compañía.

El objeto social de la compañía es el establecido en el artículo cuarto de la escritura de constitución, que en la parte pertinente indica: "La compañía se dedicará al Acopio y reciclaje de materiales de plástico, lona, textiles, cuero, papel, cartón, vidrio, madera y, en general de todo tipo de materiales que sean técnicamente reciclables..."

El capital suscrito de la compañía es de US \$ 20.000,00 dividido en veinte mil (20.000) acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor nominal es de un dólar de los Estados Unidos de América.

Se han cumplido con todas las disposiciones Legales, Estatutarias y Resoluciones que han emitido los accionistas respecto a la Administración, Operaciones y Control de la compañía durante el ejercicio del 2010.

2. La Empresa mantiene un adecuado Sistema de Control Interno que garantizan la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueven y estimulan la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos programados con lo cual los controles contables, administrativos, financieros y, operativos son razonables.
3. Los bienes de la sociedad y de terceros bajo la responsabilidad de la empresa presentan una adecuada custodia y conservación, y se encuentran debidamente asegurados.

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

4. Los valores registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los Estados Financieros, los mismos que se encuentran en debida forma y de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, reflejando razonablemente su situación financiera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Activo Corriente

Las cuentas y sus principales variaciones al 31 de Diciembre del 2011 se presentan a continuación:

CUENTAS	dic-10	dic-11	Análisis Vertical	Desv. Abs 11-10	Desv. % 11-10
CAJA BANCOS	22,175	45,253	48.12%	23,078	104.07%
CLIENTES	7,624	53,991	16.54%	46,366	608.12%
ANTICIPOS Y AVANCES	45	36,437	0.10%	36,392	81231.92%
ANTICIPO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	439	3,203	0.95%	2,764	629.69%
OTRAS CTS. POR COBRAR	3,042	14,866	6.60%	11,824	388.74%
INVENTARIOS	22,026	4,265	47.79%	-17,762	-80.64%
ACTIVO CORRIENTE	85,351	185,015	120.10%	102,663	185.48%

Serempla S.A es una empresa nueva en rápido crecimiento, esto refleja el incremento de sus principales cuentas de operación:

- ✓ Aumenta clientes en USD. 46,366
- ✓ Existen anticipo a Proveedores por USD. 36,392

El Activo Corriente presenta un crecimiento de 185.48%.

Propiedades, Planta y Equipoy Otros Activos

A continuación se detallan las principales cuentas:

CUENTAS	dic-10	dic-11	Análisis Vertical	Desv. Abs 11-10	Desv. % 11-10
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7,000	7,000	15.19%	0	0.00%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7,318	10,437	15.88%	3,119	42.62%
GASTOS ORGANIZACION	47,620	36,631	103.33%	-10,989	-23.08%
TOTAL ACTIVOS	117,290	212,083	254.50%	94,793	80.82%

Como observamos estas cuentas no presentan variaciones significativas.

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

PASIVO CORRIENTE

Las cuentas al 31 de Diciembre del 2011 se presentan a continuación:

CUENTAS	dic-10	dic-11	Análisis Vertical	Desv. Abs 11-10	Desv. % 11-10
CUENTAS Y DOCTS.POR PAGAR	69,773	38,220	151.40%	-31,553	-45.22%
OBLIGACIONES COMERCIALES	1,431	12,699	3.10%	11,269	787.70%
SUELDOS POR PAGAR	0	0	0.00%	0	0.00%
PROVIS. OBLIGACION. PAGAR	0	29,800	0.00%	29,800	0.00%
PASIVO CORRIENTE	71,203	80,720	154.50%	9,517	13.37%
TOTAL PASIVO	71,203	80,720	154.50%	9,517	13.37%

- Existe una disminución importante del 45.22% en las cuentas por pagar.
- Se observa un crecimiento de USD. 11,269 en proveedores, lo cual es importante ya que apalanca parte de su operación.

PATRIMONIO

El movimiento de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2011 es:

CUENTAS	dic-10	dic-11	Análisis Vertical	Desv. Abs 11-10	Desv. % 11-10
CAPITAL	20,000	20,000	43.40%	0	0.00%
RESERVAS	872	17,167	1.89%	16,295	1867.87%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25,214	94,195	54.71%	68,981	273.58%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0.00%	0	0.00%
PATRIMONIO	46,086	131,363	100.00%	85,276	185.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	117,290	212,083	254.50%	94,793	80.82%

El crecimiento patrimonial es impulsado por los resultados de la compañía, los cuales se presentan muy importantes considerando el tiempo de operación de la compañía así como la inversión en el mismo.

COMENTARIOS A LA GERENCIA

- ❖ Serempla S.A ha cumplido con sus obligaciones Fiscales y Tributarias en forma normal de acuerdo a las disposiciones legales vigentes por el año que terminó al 31 de diciembre de 2011.
- ❖ Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de resultados, así como un análisis financiero del año 2011.
- ❖ **Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- ✓ Un plan de capacitación
- ✓ El respectivo plan de implementación
- ✓ La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos periodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición.
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada periodo de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la Superintendencia de compañías, en este se menciona que:

Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.

Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.

SEREMPLA S.A.

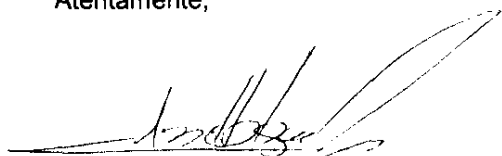
Ambato, Ecuador

Se derogan todas las resoluciones de la Superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.

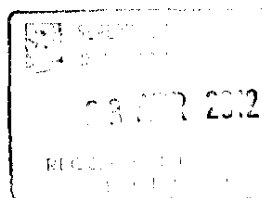
El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro establecido la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF del primer grupo se presentará en el anexo establecido.

Extiendo mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza entregada para la emisión del presente informe.

Atentamente,



ELSA HOLGUIN MIÑO
Comisario Revisor



SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS 2011

SEREMPLA S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTAS	dic-10	dic-11	Análisis Vertical	Desv. Abs 11- 10	Desv. % 11- 10
CAJABANCOS	22,175	45,253	48.12%	23,078	104.07%
CLIENTES	7,624	53,991	16.54%	46,366	608.12%
ANTICIPOS Y AVANCES	45	36,437	0.10%	36,392	81231.92%
ANTICIPO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	439	3,203	0.95%	2,764	629.69%
OTRAS CTS. POR COBRAR	3,042	14,866	6.60%	11,824	388.74%
INVENTARIOS	22,026	4,265	47.79%	-17,762	-80.64%
ACTIVO CORRIENTE	117,290	212,083	120.10%	102,683	185.48%
					0.00%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7,000	7,000	15.19%	0	0.00%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7,318	10,437	15.88%	3,119	42.62%
GASTOS ORGANIZACION	47,620	36,631	103.33%	-10,989	-23.08%
TOTAL ACTIVOS	117,290	212,083	254.50%	94,793	80.82%
					0.00%
CUENTAS Y DOCTS. POR PAGAR	69,773	38,220	151.40%	-31,553	-45.22%
OBLIGACIONES COMERCIALES	1,431	12,699	3.10%	11,269	787.70%
SUELDOS POR PAGAR	0	0	0.00%	0	0.00%
PROVIS. OBLIGACION. PAGAR	0	29,800	0.00%	29,800	0.00%
PASIVO CORRIENTE	71,203	80,720	154.50%	9,517	13.37%
TOTAL PASIVO	71,203	80,720	154.50%	9,517	13.37%
					0.00%
CAPITAL	20,000	20,000	43.40%	0	0.00%
RESERVAS	872	17,167	1.89%	16,295	1867.87%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25,214	94,195	54.71%	68,981	273.58%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0	0	0.00%	0	0.00%
PATRIMONIO	46,086	131,363	100.00%	85,276	185.04%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	117,290	212,083	254.50%	94,793	80.82%

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

SEREMPLA S.A ESTADO DE RESULTADOS DEL 1ERO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Cuentas	dic-10	dic-11	Análisis Vertical	Desv. Abs 11-10	Análisis Vertical
INGRESOS	79,613	380,002	100.00%	300,389	377.31%
COSTO DE VENTAS	17,476	199,890	52.60%	182,414	1043.80%
(UTILIDAD) EJERCICIO	62,137	180,112	47.40%	117,975	189.86%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25,804	39,167	10.31%	13,563	52.97%
GASTOS DE VENTAS	760	16,822	4.43%	16,062	2113.37%
GASTOS NO OPERACIONALES	10,559	128	0.03%	(10,431)	-98.79%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	26,214	123,996	32.63%	98,782	391.78%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-	18,599	4.89%	18,599	0.00%
IMPUESTO A LA RENTA	6,303	11,201	2.95%	4,898	77.71%
UTILIDAD NETA	18,911	94,195	24.78%	75,285	398.11%