

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

.

INFORME COMISARIO REVISOR

SEREMPLA S.A.

EJERCICIO FISCAL 2012

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

Ambato, Marzo 14 de 2013

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 2012.

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 salvaguarda 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 2012

Activo Corriente

Para el periodo fiscal 2012 este grupo se presenta:

CUENTAS	dic-10	dic-11	ene-12	Análisis Vertical	Desv. Abs 12-11	Desv. % 12-11
CAJA BANCOS	22,175	45,253	17,242	8.07%	-28,011	-162.46%
CLIENTES	7,624	53,991	106,720	49.83%	52,729	49.41%
ANTICIPOS Y AVANCES	45	36,437	62,285	29.14%	25,849	41.50%
ANTICIPO IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	439	3,203	5,494	2.57%	2,291	41.69%
OTRAS CTS. POR COBRAR	3,042	14,866	14,079	6.58%	-787	-5.59%
INVENTARIOS	22,026	4,265	913	0.43%	-3,352	-367.15%
ACTIVO CORRIENTE	55,351	158,015	206,733	96.72%	48,719	23.57%

- ✓ Disminuye la caja en USD. 28,011
- ✓ Aumenta la cuenta de clientes en USD. 52,729
- ✓ Existen anticipos a Proveedores por USD. 62,285; esta es una de las causas que afecta a la reducción de la liquidez de la compañía.

El Activo Corriente presenta un crecimiento de 23.57%.

Propiedades, Planta y Equipo y Otros Activos

A continuación se detallan las principales cuentas:

CUENTAS	dic-10	dic-11	ene-12	Análisis Vertical	Desv. Abs 12-11	Desv. % 12-11
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7,000	7,000	7,000	3.28%	0	0.00%
IMPUESTOS ANTICIPADOS	7,318	10,437	0	0.00%	-10,437	0.00%
GASTOS ORGANIZACION	47,620	36,631	0	0.00%	-36,631	0.00%
TOTAL ACTIVOS	117,290	212,063	213,733	100.00%	1,651	0.77%

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

PASIVO CORRIENTE

Las cuentas al 31 de Diciembre del 2012 se presentan a continuación:

CUENTAS	dic-10	dic-11	ene-12	Análisis Vertical	Desv. Abs 12-11	Desv. % 12-11
CUENTAS Y DOCTS. POR PAGAR	69,773	38,220	22,246	10.41%	-15,974	-71.81%
OBLIGACIONES COMERCIALES	1,431	12,699	12,666	5.93%	-33	-0.26%
SUELDOS POR PAGAR	0	0	0	0.00%	0	0.00%
PROVIS. OBLIGACION. PAGAR	0	29,800	0	0.00%	-29,800	0.00%
PASIVO CORRIENTE	71,203	80,720	34,912	16.33%	-45,808	-131.21%
TOTAL PASIVO	71,203	80,720	34,912	16.33%	-45,808	-131.21%

- Existe una disminución importante del 71.81% en las cuentas por pagar.

PATRIMONIO

El movimiento de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2012 es:

CUENTAS	dic-10	dic-11	ene-12	Análisis Vertical	Desv. Abs 12-11	Desv. % 12-11
CAPITAL	20,000	20,000	20,000	9.36%	0	0.00%
RESERVAS	872	17,167	111,363	52.10%	94,195	84.58%
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25,214	94,195	84,090	39.34%	-10,106	-12.02%
Resultados Acum Adopción Primera Vez NIIFs	0	0	-36,631	-17.14%	-36,631	100.00%
PATRIMONIO	46,086	131,363	178,821	83.67%	47,459	26.54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	117,290	212,083	213,733	100.00%	1,651	0.77%

Para este período fiscal se presenta una nueva cuenta de "Resultados Acumulados Adopción Primera Vez NIIFs"; debido a la aplicación de esta normas internacionales, básicamente en esta cuenta se expresan los cambios en activos y pasivos como consecuencia de la aplicación de esta norma.

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.

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 2012.
- ❖ Como parte complementaria del presente informe se adjunta el balance general y estado de resultados, así como un análisis financiero del año 2012.

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

ESTADOS FINANCIEROS 2012

**SEREMPLA S.A.
- BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

SEREMPLA S.A.

Ambato, Ecuador

CODIGO	CUENTA	VALOR	VALOR
1	ACTIVO	214,794.32	214,794.32
1.01	ACTIVO CORRIENTE	206,794.32	206,794.32
1.01.01	PRESTAMO Y EQUIVARIANTES AL PRESTAMO	17,441.80	45,252.72
1.01.01.02	CASA CREA	78.80	78.80
1.01.01.02.01	Caja CREA Administracion	78.80	78.80
1.01.01.03	BANCOS	17,363.00	45,252.72
1.01.01.03.01	Banco Pichincha Quito	17,363.00	45,252.72
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	129,798.96	109,497.18
1.01.02.01	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	109,719.37	119,990.02
1.01.02.01.01	Clientes nacionales	109,719.37	119,990.02
1.01.02.02	OTROS	19,879.59	10,496.16
1.01.02.02.01	Valor de Deposito por Cobrar	19,879.59	10,496.16
1.01.03	VARIAS POR COBRAR	62,285.49	36,440.70
1.01.03.01	ANTICIPOS A PROVEEDORES	62,285.49	36,440.70
1.01.03.01.01	Anticipo a Proveedores	39,195.40	21,127.63
1.01.03.01.02	Anticipo a Pagar	4,945.14	12,136.18
1.01.03.01.03	Anticipo a la Venta	17,444.94	3,176.89
1.01.03.01.04	Anticipo a la Compra	2,900.00	-
1.01.03.01.05	Anticipo a la Compra	7,900.00	1,000.00
1.01.04	DECLARACIONES IMPUESTOS	5,000.18	15,040.13
1.01.04.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	99.12	10,400.00
1.01.04.02.01	Credito Tributario a favor de la empresa	-	10,400.00
1.01.04.02.02	Credito Tributario Peticiones a la	99.12	-
1.01.04.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	-	25.21
1.01.04.03.01	Credito Tributario a favor Empresa IR Corriente	-	-
1.01.04.03.02	Credito Tributario a favor Empresa IR Anual	-	25.21
1.01.04.04	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1,382.70	1,710.35
1.01.04.04.01	Anticipo de Impuesto a la Renta	1,382.70	1,710.35
1.01.04.05	RETENCION EN LA FUENTE	5,607.12	1,844.88
1.01.04.05.01	Retencion Fuente Pagada	5,607.12	1,844.88
1.01.05	PROVISIONES	812.85	4,204.79
1.01.05.01	PROVISIONES TRIBUTARIAS	812.85	4,204.79
1.01.05.01.01	Provisiones de Mercaderias	812.85	4,204.79
1.02	ACTIVO NO CORRIENTE	7,000.00	7,000.00
1.02.01	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7,000.00	7,000.00
1.02.01.01	MAQUINARIA Y EQUIPO	7,000.00	7,000.00
1.02.01.01.01	Maquinaria y Equipo	7,000.00	7,000.00
2	PASIVO	184,911.98	184,911.98
2.01	PASIVO CORRIENTE	184,911.98	184,911.98
2.01.01	DEUDAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	112,805.84	112,805.84
2.01.01.01	DEUDAS	112,805.84	112,805.84
2.01.01.01.01	Proveedores Nacionales	12,347.40	12,347.40
2.01.01.01.02	Varas cuentas por pagar	11,385.57	11,385.57
2.01.01.01.03	Pagos a Pagar en Tránsito	12.81	-
2.01.01.04	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	10,069.86	10,069.86
2.01.01.05	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15,000.00	-
2.01.01.06.01	Retenciones a la Fuente proveedores	712.70	-
2.01.01.06.02	Retenciones a la Fuente proveedores	419.09	-
2.01.01.07	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	11,127.93	10,000.00
2.01.01.08.01	Impuesto a la renta por Pagar del ejercicio	11,127.93	10,000.00
2.01.01.08.02	Credito Tributario Impuesto Renta	-	-
2	PASIVO NO CORRIENTE	72,106.14	72,106.14
2.02	CAPITAL SOCIAL	10,000.00	10,000.00
2.02.01	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01	CAPITAL AUTOMANTADO	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01.01	Capital Pagado	10,000.00	10,000.00
2.02	RESERVAS	111,962.50	111,962.50
2.02.01	RESERVAS OBLIGATORIAS	111,962.50	111,962.50
2.02.01.01	RESERVA LEGAL	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01.01	Reserva Legal	10,000.00	10,000.00
2.02.01.02	OTRAS	101,962.50	101,962.50
2.02.01.02.01	Reserva Facultativa	101,962.50	101,962.50
2.02	OTROS	10,000.00	10,000.00
2.02.01	RESULTADOS INTERIMARIOS	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01.01	Resultado de Operaciones Período Anterior	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01.02	Resultado del Ejercicio	10,000.00	10,000.00
2.02.01.01.03	Utilidad del Ejercicio Acumulada	-	-
2.02.01.01.04	Resultado del Ejercicio	10,000.00	10,000.00

SEREMPLA S.A.

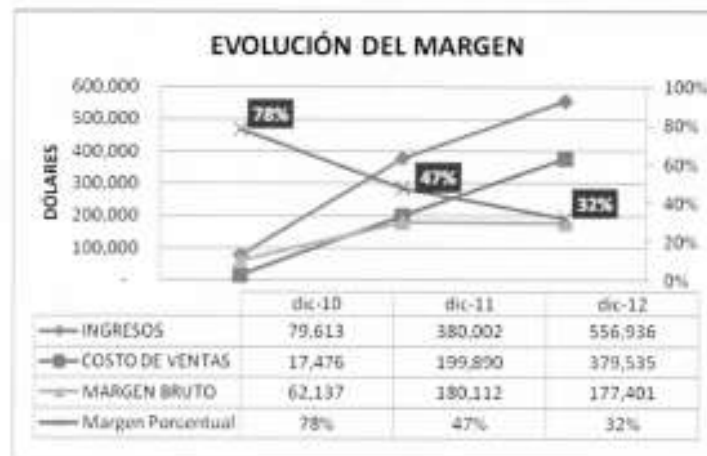
Ambato, Ecuador

SEREMPLA S.A. ESTADO DE RESULTADOS DEL 1ERO DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CIENTAS	dic-10	Arbitraje Vertical	dic-11	Arbitraje Vertical	dic-12	Arbitraje Vertical	Dic-10	Dic-11	Dic-12
INGRESOS	79,613	100.00%	280,002	100.00%	556,936	100.00%	176,934	31.77%	
COSTO DE VENTAS	17,478	21.95%	199,890	52.80%	379,535	68.16%	179,645	-47.55%	
MARGEN BRUTO	62,137	78.05%	80,112	47.46%	177,401	31.83%	102,289	-13.7%	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	25,664	32.16%	39,167	13.91%	45,900	8.17%	8,137	13.91%	
GASTOS DE VENTAS	760	0.95%	18,302	6.53%	28,910	5.17%	8,789	36.79%	
GASTOS NO OPERACIONALES	10,559	13.26%	119	0.04%	80	0.01%	140	-54.03%	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	20,214	25.39%	22,504	8.03%	93,511	16.78%	18,799	-47.86%	
PARTICIPACIÓN LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA	8,382	10.52%	20,000	7.14%	21,115	3.79%	9,890	-41.13%	
UTILIDAD NETA	11,832	14.87%	2,504	0.89%	72,396	12.99%	8,909	-12.82%	

RESULTADOS

A continuación se presenta un gráfico que permite analizar los resultados de la compañía:



Durante los tres años de operación los ingresos vienen en un constante crecimiento.

Existe la preocupación que el costo de ventas crece proporcionalmente más a los ingresos lo cual hace que el margen bruto baje considerablemente el último año.

Los gastos de ventas y administración también tienen un crecimiento constante.

Estos comportamientos hacen que los accionistas tengan menores retornos sobre su inversión.


 Patricio Toro
 Comisario Revisor