

INFORME QUE PRESENTA EL COMISARIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA SEREPOR S.A., POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DEL AÑO 2012.

SEÑORES

PRESIDENTE, GERENTE GENERAL Y ACCIONISTAS DE SEREPOR S.A.

Puerto Bolívar.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de **COMISARIO PRINCIPAL** de la **COMPAÑÍA SEREPOR S.A.**, me permito elevar el presente informe de labores a consideración de ustedes, una vez que ha concluido el ejercicio fiscal por el año 2012.

El presente informe, se ha realizado en base a la información, debidamente analizada durante el periodo de reporte, constante en los Estados Financieros, proporcionados por la Gerencia de la Compañía y la revisión a los Libros Sociales.

BASE LEGAL.-

La compañía SEREPOR S.A., se constituye mediante escritura pública otorgada por el Notario Sexto del cantón Machala, Abg. Luis Zambrano Larrea, el 18 de Noviembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de diciembre del mismo año.

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No SC-DIC-M-10-0373, del 18 de Noviembre del 2010, Aprueba el aumento de capital Social de la Compañía SEREPOR S.A., en Trescientos setenta y cuatro mil ochocientos dólares americanos (US \$ 374.800,00), con los cuales el capital Social, a la presente fecha asciende a la suma de CUATROCIENTOS SETENTA Y SEIS MIL dólares americanos (US\$ 476.000,00), y la reforma integra y codificación, disponiendo su publicación y registro.

Mediante Resolución No. SC.DIC.M.11.00483, de fecha diciembre 2 del 2011, la Intendencia de Compañías de Machala, Aprobó la Escritura de Reforma de Estatutos de la Compañía, en la cual se amplió el objeto social y se incluyó el arrendamiento de bienes inmuebles, según las disposiciones de la Junta de Accionistas reunida para tal efecto.

En el presente ejercicio se han realizado las siguientes Transferencias de Acciones:

Fecha	Cedente	Cesionario	No. acciones
25-01-2012	Hdros.Cun Saavedra	Amada Bustamante	220
30-01-2012	Carlos Pita García	Marlene Pita García	220
13-02-2012	Graciela Mieres V.	María Vega Mieres	220
01-06-2012	Augusto Barragán	Jenny Peñafiel León	220
08-06-2012	Jenny Peñafiel León	Elva León Valarezo	220
12-07-2012	Elva León V.	Carla Barragán Rodas	220

La compañía SEREPOR S.A., está ubicada en la calle Rocafuerte Número 221 entre Gonzalo Córdova y Apolinario Gálvez, Barrio Moran Valverde, en Puerto Bolívar, cantón Machala, Provincia de El Oro, por lo tanto no ha cambiado su domicilio fiscal.

El Objeto Social de la compañía, son la actividad de servicios de remolque a embarcaciones, en las aéreas portuarias del País, y el arrendamiento de bienes inmuebles.

LIBROS SOCIALES

Las funciones de Presidente y Gerente General, la ejercen los señores: MARTIN CUENCA VARGAS e ING. JOSE NEORIO BARRIOS ALVARADO, en su orden, los nombramientos fueron emitidos con fecha 28 de Mayo del 2012, y se encuentran debidamente registrados; el libro de Nombramientos se encuentra al día.

He examinado el Libro de Actas, el Expediente de Actas, el Registro de Acciones y Accionistas y el Talonario de Acciones. Todos estos libros han sido foliados y fueron rubricados por el suscrito y se encuentran al DIA. El Capital Social está íntegramente pagado. En el presente año, la Intendencia de Compañías, realizó una Inspección y las observaciones que se realizaron han sido superadas.

En mi opinión la Administración de SEREPOR S.A., ha dado cumplimiento a las Normas Legales, establecidas en las Leyes de la Republica, Reglamentos y Estatutos de la Compañía; y, se han cumplido con las Resoluciones emitidas por las Juntas Generales de Accionistas.

POLÍTICAS CONTABLES

La Contabilidad está a cargo de la CPA. ING. ORFA CORONEL TORRES y la Auditoría Externa a la CPA. BRENDA ORDOÑEZ CAMPOVERDE, Auditora calificada por la Superintendencia de Compañías y con reg. SC- RNAE No. 588, la compañía siguiendo las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, desde el año anterior, se procedió a efectuar el plan de Implementación de las NIFF'S.

La empresa, mantiene un buen control interno de las operaciones y de los activos de la misma. diariamente se emiten reportes de los ingresos, depósitos en Bancos, los mismos que luego son controlados por Contabilidad, los justificantes de pagos, llevan el visto bueno de Gerencia; cuando hay valores que no se alcanzan a depositar en el mismo día, se dejan guardados en caja fuerte ; se han realizado los arqueos de caja y no se han encontrado novedades que merezcan ser mencionadas en el presente informe ; los encargados de las operaciones de los remolcadores, emiten sus reportes operativos a la Gerencia, sobre las actividades realizadas y los requerimientos de materiales y suministros, así como de las necesidades de los mantenimientos periódicos a estos activos. Todos los desembolsos son a través de pagos mediante cheques de la cuenta corriente de la compañía.

He dado cumplimiento al Art. 279 de la Ley de Compañías, que establece la revisión mensual del Balance de Comprobación y los movimientos trimestrales de caja y Bancos, no habiéndose detectado ninguna novedad.

El movimiento operativo-financiero lo considero normal, la empresa dedica sus operaciones al objeto creado. Los Estados Financieros, los anexos y los Informes



del Presidente, del Gerente General y de los Auditores Externos, son bastante explícitos; se ha cumplido con las normas de Facturación y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta e IVA. Las cifras que constan en los Estados Financieros recibidos de la Gerencia General de SEREPOR S.A., al 31 DE Diciembre del año 2012 y analizados por el suscrito, guardan correspondencia con los saldos de los Libros de Contabilidad y Registros Auxiliares contables. Sin duda, se han observado las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, normas NIFF's y NIFF's para PYMES vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como se han dado cumplimiento a lo dispuesto por el Reglamento de Facturación y demás Resoluciones emitidas por el SRI.

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

La facturación en el presente año fue de US \$ 829.357,30 el saldo de la cartera correspondiente al año 2012 es de US\$ 168.260,31 que equivale al 20.29 % de lo facturado en el año; en el saldo de la cartera se incluyen valores de años anteriores

INVENTARIOS

El saldo corresponde a una base de repuestos y accesorios para las Embarcaciones y Equipos.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los cambios, se deben a la activación de la embarcación que se encontraba en proceso de reconstrucción y a la actualización de los avalúos, de acuerdo a normas NIFF's.

DEPRECIACIONES

Se han efectuado las depreciaciones a la propiedad, planta y equipos, conforme lo establecen las NEC y el SRI.

BIENES	DEPRECIACION ANUAL
EDIFICIOS	5 %
VEHICULOS	20 %
MUEBLES Y ENSERES	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	33%
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS	5%

Las políticas de la empresa determinan que todo bien comprado entre el 1 y el 15 del cada mes, se debe depreciar el mes completo; y, los bienes adquiridos entre el 16 y fin de mes, se debe depreciar a partir del mes subsiguiente.

PASIVO A CORTO PLAZO

El saldo de la cuenta Préstamos Bancarios, comprende la parte corriente de los créditos a mediano plazo y el financiamiento necesario para las operaciones.



PASIVO A MEDIANO PLAZO

Incluye el saldo de la cuenta préstamos bancarios, y además consta la provisión para beneficios de Empleados a mediano plazo, según normas NIFF's

Patrimonio.-

El capital de la Compañía es de US \$ 476.000,00 y se encuentra totalmente pagado; Las cuentas Patrimoniales además las constituyen las Reservas por US \$ 296.997,09 y los resultados acumulados US \$ 24.728,30, un resultado favorable por Adopción de NIFF's US\$ 171.023,18; y un resultado negativo operacional de US\$ 94.435,98, al cierre del ejercicio el Patrimonio de la Compañía asciende a \$ 874.312,59

Resultados:

El resultado del ejercicio, es negativo en la suma de US\$ 94.435,98 en el cual se incluyen US\$ 69.970,47, por provisiones a favor del personal por implementación de las normas NIFF's.

La Junta de Accionistas, debería tomar una resolución en el sentido de absorber dichos resultados con las reservas patrimoniales y así mejorar la estructura de su Patrimonio que se ve afectado cuando hay resultados negativos como en el presente ejercicio.

En lo referente a las demás cuentas del Balance, se ven reflejados el resultado de las operaciones de prestación de servicios en los puertos del País, no hay ninguna observación, ya que su movimiento esta debidamente respaldado por los soportes contables.

Para el presente año no se requiere hacer la provisión del 15% de participación de los Trabajadores en la Utilidades, por los resultados negativos.

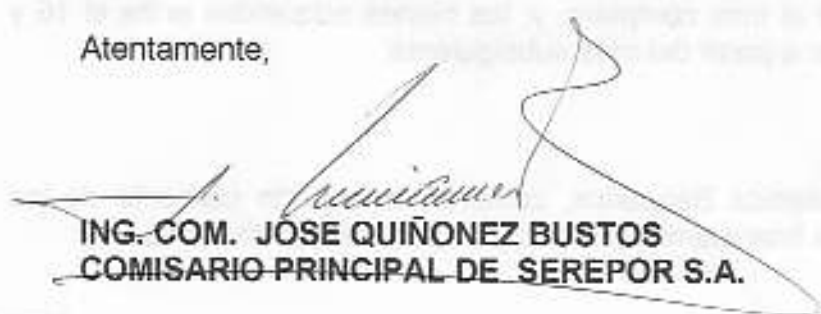
No ha sido necesario hacer la provisión de impuesto a la renta, una vez que se ha realizado la conciliación tributaria, según las disposiciones del SRI., debido a los resultados operacionales.

No se han realizado transacciones con compañías relacionadas.

Por lo expuesto anteriormente, me permito recomendar la Aprobación de los Estados Financieros y sus anexos correspondientes al año 2012.-

Machala, Mayo del 2013

Atentamente,



ING. COM. JOSE QUIÑONEZ BUSTOS
COMISARIO PRINCIPAL DE SEREPOR S.A.

ANEXO AL INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS-AÑO 2012
ANALISIS DE LAS CUENTAS DE LOS BALANCES DE LA CIA. SEREPOR S.A.
AL FINAL DEL AÑO 2011 Y 2012
VALORES EN DOLARES

CUENTAS DEL BALANCE	SALDOS A DIC.31-2011	SALDOS A DIC. 31-2012	DIFERENCIAS
CAJA CHICA	425,85	1.017,70	591,85
BANCOS	818,24	37.909,90	37.091,66
CUENTAS POR COBRAR	79.762,14	168.260,31	88.498,17
PRESTAMOS A EMPLEADOS Y TRABAJADORES	2.657,69	1.764,23	(893,46)
ANTICIPOS A EMPLEADOS Y TRABAJADORES	307,36	627,26	319,90
VALORES ANTICIPADOS	268.492,13	9.371,26	(259.120,87)
INVENTARIOS	4.581,83	82.639,51	78.057,68
PAGOS ANTICIPADOS IMPUESTOS	31.932,28	23.418,52	(8.513,76)
SEGUROS ANTICIPADOS	16.293,96	3.212,14	(13.081,82)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	6.382,74	209.881,31	203.498,57
ACTIVO DEPRECIABLE	1.108.302,67	2.343.149,86	1.234.847,21
DEPRECIACION ACUMULADA	(689.259,23)	(845.042,93)	(155.783,70)
TERRENOS	17.374,00	17.374,00	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO			
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	82.639,51		(82.639,51)
EDIFICIOS	76.242,66	20.781,41	(55.461,25)
REMOLCADORES	866.852,03		(866.852,03)
ACTIVOS DIFERIDOS	4.312,00		(4.312,00)
TOTAL DEL ACTIVO	1.878.117,86	2.074.364,50	196.246,64
PASIVO CORRIENTE			
APORTES AL IESS	5.350,57	6.369,96	1.009,39
PARTE CTE. PREST. BANCARIOS	185.946,83	281.013,50	95.066,67
PARTICIPACION EMPLEAD. Y TRABAJADORES	18.396,02	48.305,27	29.910,25
IMPUESTOS RETENIDOS POR PAGAR	11.061,59	35.075,12	24.013,53
VARIOS ACREEDORES	228.654,40	251.255,58	22.601,18
ANTICIPOS DE COMPAÑIAS	3.535,90	81.418,26	77.882,36
CTAS. POR PAGAR A TRABAJ. SEREPOR S.A.	184.873,38	185.239,60	366,22
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS BANCARIOS	180.905,92	241.414,13	60.508,21
PROVISIONES SEGÚN NIFF's		69.970,47	69.970,47
TOTAL DEL PASIVO	818.723,81	1.200.051,91	381.328,30
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	476.000,00	476.000,00	-
APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL			-
RESERVAS POR VALUACION ACTIVOS	488.868,13	295.555,00	(193.313,13)
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA		1.442,09	1.442,09
RESULTADOS			
UTILID- ACUMULADAS		24.728,30	24.728,30
RESULTADOS POR ADOPCION NIFF'S		171.023,18	171.023,18
SUPERAVIT	80.000,00		(80.000,00)
RESULTADOS EJERCICIO	14.525,12	(94.435,98)	(108.962,10)
TOTAL PATRIMONIO	1.059.394,25	874.312,59	(185.081,66)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.878.117,86	2.074.364,50	196.246,64

ANEXO AL INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS-AÑO 2012
ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DE LOS BALANCES DE LA CIA. SEREPOR S.A.
AL FINAL DEL AÑO 2011 Y 2012
VALORES EN DOLARES

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	A DIC.31-2011	A DIC.31-2012	DIFERENCIAS
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS DE SERVICIOS REMOLCADORES	708.072,08	713.593,15	5.521,07
INGRESOS POR REEMBOLSOS	9.100,00	3.030,30	(6.069,70)
GANANCIA EN VENTA DE ACTIVO		100.000,00	100.000,00
OTROS INGRESOS	400,00	12.733,85	12.333,85
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	717.572,08	829.357,30	111.785,22
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES			
VARIOS	906,08		(906,08)
TOTAL INGRESOS	718.478,16	829.357,30	110.879,14
COSTOS R/ JUBONES	369.268,87	190.639,85	(178.630,02)
SUELDOS	140.128,42	28,00	(140.100,42)
BENEFICIOS SOCIALES	60.232,13	6.512,17	(53.719,96)
SUMINISTROS	71.423,98	70.465,53	(958,45)
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	30.950,80	16.028,84	(14.921,96)
DEPRECIACIONES	65.786,52	66.418,23	631,71
MISCELANEOS	748,02	31.187,08	30.439,06
COSTOS R/ ARENILLAS	133.638,75	-	(133.638,75)
SUELDOS	77.714,00		(77.714,00)
BENEF- SOCIALES	19.179,44		(19.179,44)
SUMINISTROS	9.939,36		(9.939,36)
MANTENI. Y REPARACIONES	26.806,95		(26.806,95)
MISCELANEOS			
COSTO R/ ROBERT H		179.393,81	179.393,81
SUELDOS		252,32	252,32
BENEF-SOCIALES		48.871,21	48.871,21
SUMINISTROS		42.407,35	42.407,35
MANT. Y REPARAC		35.138,92	36.683,92
MISCELANEOS		52.724,01	52.724,01
DEPRECIACIONES			
GASTOS GEN- ADMINISTRATIVOS	142.893,65	514.353,99	371.660,34
SUELDOS	39.393,23	293.203,96	253.810,73
SERVICIOS PRESTADOS	19.222,84	19.081,53	(141,31)
BENEF- SOCIALES	11.574,09	106.408,02	94.833,93
PROV. BENEF. SEGÚN NIFF's		69.970,47	69.970,47
SERVICIOS BASICOS	2.557,94	3.680,97	1.123,03
IMPUESTOS Y TASAS	6.719,33	1.828,51	(4.890,82)
DEPRECIACIONES	7.739,96	7.520,80	(219,16)
PAPELERIA Y MAT. OFICINA	1.380,76	3.320,04	1.939,28
PUBLICAC. Y PROPAGANDA	748,30	301,56	(444,74)
MANT. Y REPAR. ACTIVOS	817,02	973,44	156,42
PRIMAS DE SEGUROS	10.099,71		(10.099,71)
GASTOS JUDICIALES	2.865,68		(2.865,68)
MISCELANEOS	39.576,79	8.064,69	(31.512,10)
GASTOS FINANCIEROS	25.008,80	39.405,63	14.396,83
INTERESES BANCARIOS	24.941,93	39.405,63	14.463,70
INTERESES A TERCEROS	66,87		(66,87)
MISCELANEOS	4,21		(4,21)
GASTOS NO DEDUCIBLES	33.335,76		(33.335,76)
TOTAL COSTOS Y GASTOS	703.952,04	923.793,28	219.841,24
RESULTADOS OPERATIVOS	14.526,12	(94.435,98)	(108.962,10)


ING. COM. JOSE QUINONEZ BUSTOS
 COMISARIO PRINCIPAL DE SEREPOR S.A.