

S O M E L I S A S. A.

INFORME COMISARIO

AÑO 2011

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE S O M E L I S A S. A., presento ante Ustedes Señores Accionistas, hoy 09 de Abril del 2012, el informe correspondiente al Ejercicio Económico-Financiero del año 2011, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No 90.1.5.3.005.

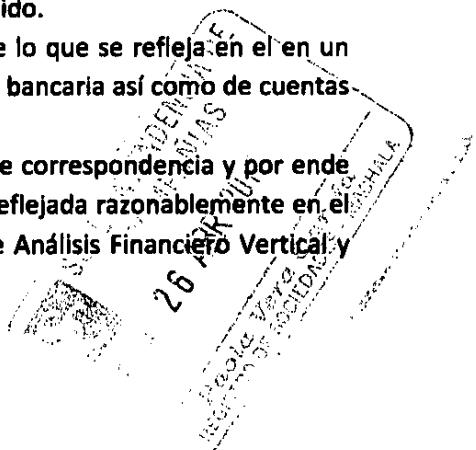
- 1 Al revisar y analizar la documentación que regenta a la Compañía en el aspecto administrativo y financiero se estableció que sus Ejecutivos si dan cumplimiento a lo dispuesto en los estatutos, Ley de Compañías y demás disposiciones legales pertinentes ; por lo tanto en mi opinión, la gestión llevada a cabo por los Administradores de la Compañía es aceptable.
- 2 Los Administradores brindaron todo el apoyo necesario para poder realizar la revisión y análisis de la documentación, en las oficinas donde funciona la empresa.
- 3 Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de Junta General de Accionistas , Libro Talonario, Libro de Accionistas y de Acciones estos se encuentran debidamente elaborados y archivados

Los libros y demás registros contables se realizan de conformidad con disposiciones legales y a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

El sistema contable se lo lleva bajo programa de contabilidad computarizado, de tal manera que fácilmente se puede apreciar la conformidad de los datos que constan en el Diario General, Mayores, Auxiliares, Balance de Comprobación y los correspondientes Estados Financieros.

Se ha seguido manteniendo un buen control sobre los bienes de la Compañía con una correcta custodia de los mismos, lo que permite que se mantengan en buen estado, como es el caso de la información procesada que semanalmente se saca respaldo íntegro lo que disminuye notablemente el riesgo de pérdidas.

- 4 En lo relacionado a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías se ha dado estricto cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el aspecto administrativo como en el financiero, observando lo normado en su contenido.
- 5 El Sistema de Control Interno es manejado adecuadamente lo que se refleja en el en un buen control de los ingresos y egresos de dinero, de cuenta bancaria así como de cuentas de exigible y de activos fijos y realizables
- 6 Entre los Estados Financieros y los registros contables existe correspondencia y por ende la situación financiera de la Compañía Somelisa S.A. se ve reflejada razonablemente en el período 2011. Adjunto a este informe presento cuadros de Análisis Financiero Vertical y



Análisis Financiero Horizontal, en los cuales se determinan los principales índices y razones financieros más importantes.

COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

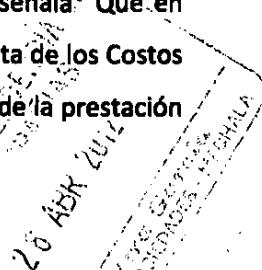
La Compañía SOMETISA, al 31 de Diciembre del 2011 obtuvo índices tanto de Liquidez como de Solidez similares a los del año 2010, esto es de 0.95 y 1.01 frente al 0.93 y 1.02 del año 2010 los mismos que expresan la falta de liquidez, de por ser menores a UNO; y, una baja solidez, puesto que 1.02 significa que se cuenta con un dólar y dos centavos para cubrir un dólar de deuda y que en este tipo de compañías de transporte debe ser mínimo de 2.00 a 1.00.

El Patrimonio que resulta positivo con USD. 5,104.65 con una disminución 5.69%, porque se afectó con la pérdida del ejercicio que obligó a realizar un Aporte para Futuras Capitalizaciones de parte de los Accionistas, gestión que se efectuó y legalizó mediante una resolución de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas, llevada a cabo a los veintinueve días de mes de Diciembre del año 2011.

La relación del 50.26% del Activo Corriente, del 22.54% de Activos no Corrientes se debe principalmente en el primer caso debido al incremento del Exigible en un 55.96% y un 27.84% de Activos Fijos Depreciables por la depreciación del periodo 2011 .

La relación entre los Pasivos es de 34,68% para el Pasivo Corriente y 65,32 para el Pasivo No Corriente o de largo Plazo, debido a la adquisición de la Jeep Chevrolet TAHOE y el saldo de los vehículos que se compraron en años anteriores. ; de cuyas deudas si se ha realizado la correspondiente transferencia de la parte no corriente a cuentas de Pasivo a Corto Plazo.

Los ingresos se incrementaron en USD.14,282.78 en comparación con el año anterior que representa un 5.14%; y, el incremento de los Costos y Gastos se dio en un valor USD.39.648,95, que representa el 13,53%, cuyo rubro más pronunciado fue el de los Costos de Prestación de Servicios, el mismo que se incrementó en 17.54%. Este resultado contraviene ampliamente el principio técnico en Costos de Prestación de Servicios que señala "Que en mayor cantidad producida se disminuyen de los Costos Unitarios por la prorrata de los Costos Fijos" y si esto no ocurre, se recomienda realizar una reingeniería de procesos de la prestación de los servicios.



Es todo cuanto puedo dejar constancia en honor a la verdad y a la realidad que puedo
apreciar.

Atentamente,

C.P.A. Ing. Com. Modesto Efrén Valarezo Paucar

COMISARIO DE CUENTAS DE SOMELISA S.A.



**SOMELISA S.A.
AÑO 2011**

ANALISIS HORIZONTAL

ITEMS	AÑO 2010
ACTIVO	\$
DISPONIBLE	1.040,00
EXIGIBLE	81.141,62
REALIZABLE	4.971,62
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	87.153,24
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	10.390,63
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	210.804,89
ACTIVO DIFERIDOS	121,19
TOTAL DE ACTIVO FIJO Y OTROS	221.316,71
TOTAL DEL ACTIVO	308.469,95
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	93.715,11
PASIVO NO CORRIENTE	209.342,25
OTROS PASIVOS	-
TOTAL DEL PASIVO	303.057,36
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	800,00
APORTE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	111.200,19
RESERVAS	129,06
GANANCIA EN ANTERIORES EJERCICIOS	1.161,56
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO	-
PERDIDA EN ANTERIORES EJERCICIOS	(107.878,22)
PERDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	-
SUPERAVIT	-
PATRIMONIO NETO:	5.412,59
TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO	308.469,95
INGRESOS	
INGRESOS OPERACIONALES	277.132,73
INGRESOS NO OPERACIONALES	891,86
TOTAL DE INGRESOS	278.024,59
EGRESOS	
COSTOS DE PRODUCCION	
COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	250.975,96
GASTOS ADMINISTRATIVOS	41.858,30
GASTOS FINANCIEROS	132,10
GASTOS NO OPERACIONALES	-
TOTAL DE EGRESOS	292.966,36
GANANCIA EN EL EJERCICIO	(14.941,77)
PERDIDA EN EL EJERCICIO	

AÑO 2011		
\$	\$. INCR.	% INCR.
1.580,00	540,00	51,92
126.548,56	45.406,94	55,96
2.826,14	(2.145,48)	(43,15)
130.954,70	43.801,46	50,26
1.650,02	(8.740,61)	100,00
269.482,99	58.678,10	27,84
71,51	(49,68)	(40,99)
271.204,52	49.887,81	22,54
402.159,22	93.689,27	30,37
137.712,32	43.997,21	46,95
259.342,25	50.000,00	23,88
397.054,57	93.997,21	31,02
	-	-
800,00	-	-
151.200,19	40.000,00	35,97
129,06	-	100,00
1.161,56	-	-
	-	100,00
(107.878,22)	-	-
(40.307,94)	(40.307,94)	-
	-	-
5.104,65	(307,94)	(5,69)
402.159,22	93.689,27	30,37
	-	-
290.201,39	13.068,66	4,72
2.105,98	1.214,12	-
292.307,37	14.282,78	5,14
	-	-
	-	-
294.997,58	44.021,62	17,54
35.475,24	(6.383,06)	(15,25)
961,56	829,46	627,90
1.180,93	1.180,93	-
332.615,31	39.648,95	13,53
(40.307,94)	(25.366,17)	169,77

INDICES COMPARATIVOS

INDICE LIQUIDEZ	0,93
INDICE SOLIDEZ	1,02
INDICE PATRIMONIO	0,13
CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO	(6.561,87)
CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO	

0,95	0,02	2,25
1,01	(0,01)	(0,70)
0,01	(0,12)	(90,11)
(6,757,62)	(195,75)	2,98

SOMELISA S.A.

ANALISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2011

SUBGRUPO DE ACTIVOS	VALOR	PORCENTAJE
DISPONIBLE	1.580,00	0,39
EXIGIBLE	126.548,56	31,47
REALIZABLE	2.826,14	0,70
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	130.954,70	32,56
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	1.650,02	0,41
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	474.950,63	118,10
(-)DEPRECIACION ACTIVOS FIJOS	(205.396,13)	(51,07)
TOTAL DE ACTIVO FIJO	271.204,52	67,44
TOTAL ACTIVO	402.159,22	100,00
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	137.712,32	34,68
PASIVO NO CORRIENTE	259.342,25	65,32
TOTAL PASIVOS	397.054,57	100,00
PATRIMONIO	5.104,65	100,00
CAPITAL SOCIAL	800,00	15,67
RESERVA LEGAL	129,06	2,53
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	151.200,19	2.962,01
PERDIDAS		
PERDIDAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	(107.878,22)	(2.113,33)
PERDIDAS EN PRESENTE EJERCICIO	(40.307,94)	(789,63)
GANANCIAS		
GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES	1.161,56	22,75
INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES	290.201,39	99,28
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.105,98	0,72
TOTAL DE INGRESOS	292.307,37	100,00
EGRESOS		
COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	294.997,58	88,69
GASTOS OPERACIONALES	35.475,24	10,67
GASTOS FINANCIEROS	961,56	0,29
GASTOS NO OPERACIONALES	1.180,93	0,36
TOTAL DE EGRESOS	332.615,31	100,00
GANANCIA EN EL EJERCICIO: VTAS	(40.307,94)	(13,79)

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2009

INDIQUE DE LIQUIDEZ	=	ACTIVO CORRIENTE	130.954,70	0,95
		PASIVO CORRIENTE	137.712,32	
INDICE DE SOLIDEZ	=	ACTIVO TOTAL	402.159,22	1,01
		PASIVO TOTAL	397.054,57	
INDICE PATRIMONIO A PASIVO	=	PATRIMONIO	5.104,65	0,01
		PASIVO TOTAL	397.054,57	

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CORRIENTE	-	PASIVO CORRIENTE
CAPITAL DE TRABAJO	=	130.954,70	-	137.712,32
CAPITAL DE TRABAJO	=	(6.757,62)		