SOMELISA S. A.

INFORME DE COMISARIO
AÑO 2003

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE SOMELISA S.A., presento ante Uds. Señores Accionistas, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2003, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 90.1.5.3.005.

1.1.- 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.

1.2.- Los Administradores brindaron todo el apoyo necesario para poder realizar la revisión y análisis de la documentación, en las oficinas donde funciona la Empresa.

1.3.- 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.

Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía, se puede observar, que estos tienen un trato adecuado que permite mantenerlos en buen estado y funcionalidad; de la cual, semana a semana de realiza un respaldo general de toda la información que se ha procesado, procedimiento cauteloso y precavido que es digno de reconocimiento a sus directivos.

1.4.- En lo relacionado a lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías, se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en

38341

Paola Vera García
Superintendencia de Compañías

el aspecto administrativo como en el financiero, observando lo normado en su contenido.

1.5.- Con respecto a los sistema de control interno, en mi opinión, es aceptable, puesto que se realizó un análisis del sistema de control de los ingresos y egresos de dinero, del sistema de control de la cuenta Bancos, Cuentas de Exigible, como también de los ingresos y egresos de los activos fijos y realizables.

1.6.- También debo dejar constancia que si existe correspondencia adecuada entre los datos contenidos en los registros contables y los Estados Financieros presentados.

1.7.- En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía SOMELISA S.A., al 31 de Diciembre del 2003, como se puede apreciar en el cuadro de indicadores que a continuación presento, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos:

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL:

SUBGRUPO DE ACTIVOS	V A L O R	PORCENTAJE
DISPONIBLE	1.115,68	0,56
EXIGIBLE	78.814,85	39,89
REALIZABLE	5.805.70	2,94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	**85.736,23**	**43,39**
ACTIVOS FIJOS NO DEPREC.	0,00	0,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIAB.	111.012,25	56,19
ACTIVOS DIFERIDOS	833,77	0,42
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	**111.846,02**	**56,61**
T O T A L D E L A C T I V O:	**197.582,25**	**100,00**

SUBGRUPO DE ACTIVOS	V A L O R	PORCENTAJE
P A S I V O S :		
PASIVO CORRIENTE	192.795,86	97,58
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00
TOTAL DEL PASIVO:	192.795,86	97,58
P A T R I M O N I O :		
CAPITAL SOCIAL	800,00	0,40
APORTE DE ACIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	26.200,19	13,26
PÉRDIDAS	- 22.213,80	- 11,24
PATRIMONIO NETO:	**4.786,39**	**100,00**
INGRESOS:		
INGRESOS OPERACIONALES:	83.133,79	95,81
INGRESOS NO OPERACIONALES:	3.634,05	4,19
TOTAL DE INGRESOS:	**86.767,84**	**100,00**
EGRESOS:		
COSTOS DE PRESTAC.SERV.	86.510,42	79,38
GASTOS OPERACIONALES	22.003,20	20,19
GASTOS NO OPERACIONALES	468,02	0.43
TOTAL DE EGRESOS:	**108.981,64**	**100,00**
PÉRDIDA EN EL EJERCICIO:	**- 22.213,80**	**20,38**

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS:

INDICE DE LIQUIDEZ:

$$IL. = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{85.736,23}{192.795,86} = 0,44$$

INDICE DE SOLIDEZ:

$$IS. = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{197.582,25}{192.795,86} = 1,02$$

INDICE PATRIMONIO A PASIVO:

$$P.P.P. = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{4.786,39}{192.795,86} = 0.02$$

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO:

C.T. = ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE

C.T. 85.736,23 - 192.795,86

C.T. - 107.059,63

SOMELISA S. A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL:

I T E M S :	AÑO 2002		AÑO 2003		DIFERENCIA	
	$.	%	$.	%	$.	%
DISPONIBLE	1,644.30	0.79	1,115.68	0.56	528.62	0.23
EXIGIBLE	73,323.82	35.35	78,814.85	39.89	-5,491.03	-4.54
REALIZABLE	725.50	0.35	5,805.70	2.94	-5,080.20	-2.59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	**75,693.62**	**36.49**	**85,736.23**	**43.39**	**-10,042.61**	**-6.90**
A.FIJOS NO DEPRECIABLES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
A.FIJOS DEPRECIABLES	131,212.04	63.26	111,012.25	56.19	20,199.79	7.07
A. FDIFERIDOS	521.75	0.25	833.77	0.42	-312.02	-0.17
TOTAL DEL ACTIVO:	**207,427.41**	**100.00**	**197,582.25**	**100.00**	**9,845.16**	**0.00**
PASIVO CORRIENTE	205,427.22	99.04	192,795.86	97.58	12,631.36	1.46
PASIVO NO CORRIENTE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL DEL PASIVO:	**205,427.22**	**99.04**	**192,795.86**	**97.58**	**12,631.36**	**1.46**
				0.00		
CAPITAL SOCIAL	800.00	0.39	800.00	0.40	0.00	-0.02
AP.DE ACCIONISTAS PARA	20,000.00	9.64	26,200.19	13.26	-6,200.19	-3.62
FUTURAS CAPITALIZACIONES				0.00	0.00	0.00
GANANCIAS EJERCICIOS ANTER.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GANANCIAS DEL EJERCICIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTERIOR.	415.88	0.20	0.00	0.00	415.88	0.20
PÉRDIDAS EN EL EJERCICIO	18,383.93	8.86	22,213.80	11.24	-3,829.87	-2.38
PATRIMONIO NETO:	**2,000.19**	**0.96**	**4,786.39**	2.42	-2,786.20	-1.46
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	**207,427.41**	**100.00**	**197,582.25**	**100.00**	**9,845.16**	**0.00**
INGRESOS OPERACIONALES	95,393.97	98.63	83,133.79	95.81	12,260.18	2.82
INGRESOS NO OPERACIONALES	1,322.47	1.37	3,634.05	4.19	-2,311.58	-2.82
TOTAL DE INGRESOS:	**96,716.44**	**100.00**	**86,767.84**	**100.00**	**9,948.60**	**0.00**
COSTOS DE PREST.SERVICIOS	101,013.92	87.76	86,510.42	79.38	14,503.50	8.38
GASTOS OPERACIONALES	9,364.87	8.14	22,003.20	20.19	-12,638.33	-12.05
GASTOS NO OPERACIONALES	4,721.58	4.10	468.02	0.43	4,253.56	3.67
TOTAL DE EGRESOS:	**115,100.37**	**100.00**	**108,981.64**	**100.00**	**6,118.73**	**0.00**
GANANCIA DEL EJERCICIO:	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO:	**18,383.93**	**8.86**	**22,213.80**	**11.24**	**-3,829.87**	**-2.38**
INDICE DE LIQUIDEZ	0.37		0.44		-0.07	
INDICE DE SOLIDEZ	1.01		1.02		-0.01	
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0.01		0.02		-0.01	
CAPITAL DE TRABAJO:						
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	**0.00**		**0.00**		**0**	
CAPITAL TRABAJO NEGATIVO	**129,733.79**		**107,059.63**		**22,674.16**	

COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

La relación del 43,39 % del Activo Corriente y del 56.61 % del resto de activos, siendo propio del tipo de empresas que se dedican a prestar servicios de transporte de carga pesada, ha mejorado en un 6,90 % en relación con el año anterior. El el Capital de Trabajo que en el año anterior fue negativo en $ 129.733,79, en este ejercicio también es negativo en $107.059,63, lo que pone en serios apuros a la administración, que al no contar con suficiente capital de trabajo pierde capacidad de negociación, aspecto que se refleja justamente en los resultados (Pérdidas en el Ejercicio 2002 por $22.213.80). El Indice de Liquidez logra levemente una mejoría al 0,44 de $ 0,37 que significa un incremento del 18,92 % que significa que cuenta con 44 centavos de dólar para cubrir un dólar que adeuda la empresa a corto plazo, confirmando de esta manera el comentario anterior.

La Solidez de la empresa es aceptable puesto que al realizar todos los Activos si cubriría todos los Pasivos, puesto que el Indice es 1,02, frente al 1.01 del año inmediato anterior que fue de 1.01..

Lo crítico se encuentra en el Patrimonio, debido a que los resultados de la operatividad de la empresa arrojan una Pérdida de $ 22.213,80, por lo cual se pierde el Capital Social en casi 27.76 veces, poniendo en riesgo de liquidación a la Compañía, por cuyo motivo, en Junta General Extraordinaria Universal celebrada en Machala, el 6 de Diciembre del 2002, la empresa LAPAVIC S.A, como único accionista resuelve asumir la deuda que la SOMELISA S.A., tiene con el Ing. Cesar Emilio Chavez Velasco y los correspondientes valores considerarlos como APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES, medida que me parece acertada para salvar la existencia y continuidad de la empresa. Por lo expuesto se recomienda a los Accionistas capitalizar a la empresa en un valor de por lo menos el valor de las referidas pérdidas, por cuanto la Compañía está inmersa en un causal de liquidación.

En lo relacionado a los resultados, es menester que la administración se preocupe de realizar un BUEN ESTUDIO DE COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS, porque el EL ESTADO DE RESULTADOS nos da una PÉRDIDA BRUTA DE $ 3.376,63, que representa el 4 % de las Ventas Brutas, es decir que vendemos los servicios por debajo de los costos en ese 4 %, sin considerar ni gastos administrativos, ni de ventas ni financieros. Además, no se

observa ningún gastos de publicidad ni de propaganda; pero de comisiones o remuneraciones en ventas, lo que significa que no se ha realizado gestión alguna por incrementar los ingresos, que es lo que se recomienda y sugiere para mejorar la situación económica financiera de la empresa.

Atentamente,

C.P.A. Ing. Com. Modesto Efrén Valarezo Paucar
COMISARIO DE SOMELISA S.A.