

SOMELISA S. A.**INFORME DE COMISARIO
AÑO 2004**

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 2004, 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 se realiza un respaldo general de toda la información que procesada.

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



15 AGO 2005
Superintendencia de Compañías
38341

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 2004, como se puede apreciar en el cuadro de indicadores que a continuación presento, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos:

SOMELISA:

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL:

<u>SUBGRUPO DE ACTIVOS</u>	<u>V A L O R</u>	<u>PORCENTAJE</u>
DISPONIBLE	1.040,00	0,61
EXIGIBLE	101.365,98	59,29
REALIZABLE	4.394,35	2,57
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	106.800,33	62,47
ACTIVOS FIJOS NO DEPREC.	0,00	0,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIAB.	63.523,69	37,15
ACTIVOS DIFERIDOS	646,64	0,38
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	64.170,33	37,53
TOTAL DEL ACTIVO:	170.970,66	100,00




<u>SUBGRUPO DE ACTIVOS</u>	<u>V A L O R</u>	<u>PORCENTAJE</u>
<u>PASIVOS:</u>		
PASIVO CORRIENTE	166.612,84	100,00
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00
-----	-----	-----
TOTAL DEL PASIVO:	166.612,84	100,00
=====	=====	=====

PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL	- 800,00	18,36
APORTE DE ACIONISTAS PARA		
FUTURAS CAPITALIZACIONES	- 56.200,19	- 1.289,64
PÉRDIDAS EJERCICIOS ANTER.	22.213,80	509,75
PÉRDIDAS EN ESTE EJERCICIO	30.428,57	698,25
-----	-----	-----
PATRIMONIO NETO:	4.357,82	100,00
=====	=====	=====

INGRESOS:

INGRESOS OPERACIONALES:	94.969,69	99,89
INGRESOS NO OPERACIONALES:	106,80	0,11
-----	-----	-----
TOTAL DE INGRESOS:	95.076,49	100,00
=====	=====	=====

EGRESOS:

COSTOS DE PRESTAC.SERV.	94.020,22	74,91
GASTOS OPERACIONALES	30.946,62	24,66
GASTOS NO OPERACIONALES	538,22	0,43
-----	-----	-----
TOTAL DE EGRESOS:	125.505,06	100,00
=====	=====	=====

PÉRDIDA EN EL EJERCICIO:	- 30.428,57	698,25
=====	=====	=====




15 AGO 2005

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS:**INDICE DE LIQUIDEZ:**

$$IL. = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{106.800,33}{166.612,84} = 0,64$$

INDICE DE SOLIDEZ:

$$IS. = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{170.970,66}{166.612,84} = 1,03$$

INDICE PATRIMONIO A PASIVO:

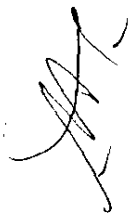
$$P.P.P. = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{4.786,39}{166.612,84} = 0.03$$

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO:

$$C.T. = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

$$C.T. \quad 106.800,33 \quad - \quad 166.612,84$$

$$C.T. \quad - 59.812,51$$



 P. 103 15/10/14
 P. 103 15/10/14

SOMELISA S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL:

5/7

I T E M S :	AÑO 2003		AÑO 2004		DIFERENCIA	
	\$.	%	\$.	%	\$.	%
DISPONIBLE	1.115,68	0,56	1.040,00	0,61	-75,68	-6,78
EXIGIBLE	78.814,85	39,89	101.365,98	59,29	22.551,13	28,61
REALIZABLE	5.805,70	2,94	4.394,35	2,57	-1.411,35	-24,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	85.736,23	43,39	106.800,33	62,47	21.064,10	-2,48
A.FIJOS NO DEPRECIABLES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
A.FIJOS DEPRECIABLES	111.012,25	56,19	63.523,69	37,15	-47.488,56	-42,78
A. FDIFERIDOS	833,77	0,42	646,64	0,38	-187,13	-22,44
TOTAL DEL ACTIVO FIJO	111.846,02	56,61	64.170,33	37,53	-47.675,69	-65,22
TOTAL DEL ACTIVO:	197.582,25	100,00	170.970,66	100,00	-26.611,59	-13,47
PASIVO CORRIENTE	192.795,86	100,00	166.612,84	100,00	-26.183,02	-13,58
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DEL PASIVO:	192.795,86	100,00	166.612,84	100,00	-26.183,02	-13,58
CAPITAL SOCIAL	800,00	16,71	800,00	18,36	0,00	0,00
RESERVAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AP.DE ACCIONISTAS PARA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FUTURAS CAPITALIZACIONES	26.200,19	547,39	56.200,19	1.289,64	30.000,00	114,50
SUPERAVIT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIAS DE EJERC. ANTER.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PÉRDIDAS EN EJERC. ANTERIOR.	0,00	0,00	-22.213,80	-509,75	-22.213,80	0,00
PÉRDIDAS EN EL EJERCICIO	-22.213,80	-464,10	-30.428,57	-698,25	-8.214,77	36,98
PATRIMONIO NETO:	4.786,39	100,00	4.357,82	100,00	-428,57	151,48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	197.582,25	100,00	170.970,66	100,00	-26.611,59	-13,47
INGRESOS OPERACIONALES	83.133,79	95,81	94.969,69	99,89	11.835,90	14,24
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.634,05	4,19	106,80	0,11	-3.527,25	-97,06
TOTAL DE INGRESOS:	86.767,84	100,00	95.076,49	100,00	8.308,65	-82,82
COSTOS DE PREST.SERVICIOS	86.510,42	79,38	94.020,22	74,91	7.509,80	8,68
GASTOS OPERACIONALES	22.003,20	20,19	30.946,62	24,66	8.943,42	40,65
GASTOS NO OPERACIONALES	468,02	0,43	538,22	0,43	70,20	0,00
TOTAL DE EGRESOS:	108.981,64	100,00	125.505,06	100,00	16.523,42	49,33
GANANCIA DEL EJERCICIO:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO:	22.213,80	11,24	30.428,57	17,80	8.214,77	36,98
INDICE DE LIQUIDEZ	0,44		0,64		0,20	45,45
INDICE DE SOLIDEZ	1,02		1,03		0,01	0,98
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0,02		0,03		0,01	50,00
CAPITAL DE TRABAJO:						
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	0,00		0,00		0,00	0,00
CAPITAL TRABAJO NEGATIVO	107.059,63		59.812,51		-47.247,12	-44,13

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
 15 ABO 2005

COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

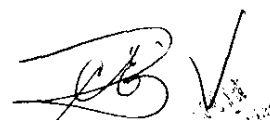
La relación del 62,47 % del Activo Corriente y del 37.53 % del resto de activos, no es propio del tipo de empresas que se dedican a prestar servicios de transporte de carga pesada, no ha mejorado en relación con el año anterior. El Capital de Trabajo que en el año anterior fue negativo en \$ 107.059,63, en este ejercicio también es negativo en \$.47.247,12, lo que disminuye los problemas de financiación al haber mermado el Capital de Trabajo Negativo en \$.47.247,12, que representa el 44,13 % .

El Índice de Liquidez logra un significativo incremento (0,20) que llega al 45,45 % y el índice de 0,64 significa que la empresa cuenta con 64 centavos de dólar para cubrir un dólar que adeuda 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 Índice es 1,03, frente al 1.02 del año inmediato anterior.

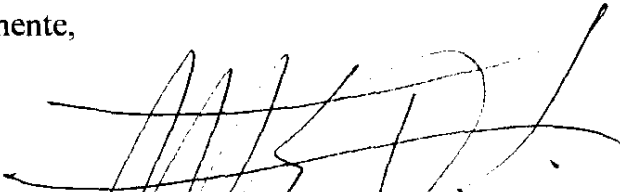
Lo crítico se sigue encontrando en el Patrimonio, debido a que los resultados de la operatividad de la empresa arrojan una Pérdida de \$ 30.428.57 que sumada a la pérdida del año 2003 de \$.22.213,80, suman \$.52.642,37 por lo cual se pierde el Capital Social en más de 65 veces, poniendo en riesgo de liquidación a la Compañía, por cuyo motivo, en Junta General Extraordinaria Universal celebrada en Machala, el 26 de Diciembre del 2004, 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 acoja la sugerencia que realice en el informe del año 2003 que consiste en realizar un BUEN ESTUDIO DE COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS, porque el EL ESTADO DE RESULTADOS nos da una GANANCIA BRUTA DE \$.949.47, que no representa ni el 1 % (0,999 %) sobre la Ventas Brutas, es decir


Director General de la Compañía

que vendemos los servicios casi al costos sin considerar ni gastos administrativos, ni de ventas ni financieros. Además, no se observa ningún gasto 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.

Superintendencia de Compañías

15 AGO 2005