

SOMELISA S. A.

INFORME DE COMISARIO

AÑO 2006

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE SOMELISA S.A., presento ante Uds. Señores Accionistas, hoy 11 de Julio del 2007, informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2006, 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 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

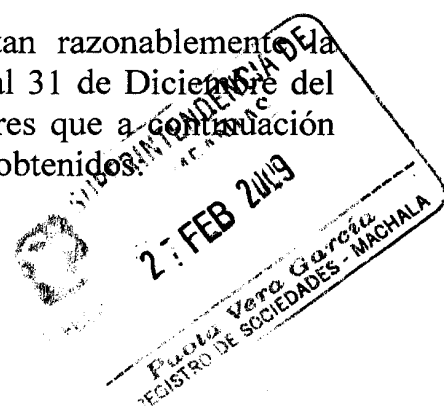
38341

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

1.5.- El 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 2006 como se puede apreciar en el cuadro de indicadores que a continuación presento, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos.



ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL:

<u>SUBGRUPO DE ACTIVOS</u>	<u>V A L O R</u>	<u>PORCENTAJE</u>
DISPONIBLE	1.113,73	0,72
EXIGIBLE	102.485,29	66,33
REALIZABLE	14.560,13	9,43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	118.159,15	76,48
ACTIVOS FIJOS NO DEPREC.	0,00	0,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIAB.	36.020,87	23,31
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	36.020,87	23,31
OTROS ACTIVOS	325,66	0,21
TOTAL DEL ACTIVO:	154.505,68	100,00

<u>SUBGRUPO DE ACTIVOS</u>	<u>VALOR</u>	<u>PORCENTAJE</u>
<u>PASIVOS:</u>		
PASIVO CORRIENTE	165.327,70	- 1.511,40
PASIVO NO CORRIENTE	125,22	- 1,14
-----	-----	-----
TOTAL DEL PASIVO:	165.452,66	- 1.511,40
=====	=====	=====

PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL	-800,00	-7.31
APORTE DE ACIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	-81.200,19	- 741.76
<u>PÉRDIDAS</u>	92.947.17	52.69
PÉRDIDAS EJERC. ANTERIORES	87.358,14	798.01
PÉRDIDA EN PRSENTE EJERC.	.5.589,03	51.06
-----	-----	-----
PATRIMONIO NETO:	- 10.946.98	100,00
=====	=====	=====

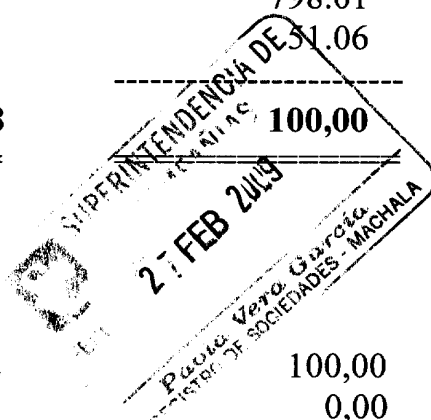
INGRESOS:

INGRESOS OPERACIONALES:	98.587,22	100,00
INGRESOS NO OPERACIONALES:	0,00	0,00
-----	-----	-----
TOTAL DE INGRESOS:	86.767,84	100,00
=====	=====	=====

EGRESOS:

COSTOS DE PRESTAC.SERV.	74.686.12	71,69
GASTOS OPERACIONALES	27.272.73	26,18
GASTOS NO OPERACIONALES	2.217,40	2.13
-----	-----	-----
TOTAL DE EGRESOS:	104.176,25	100,00
=====	=====	=====

PÉRDIDA EN EL EJERCICIO:	- 5.589,03	5,67
=====	=====	=====



ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS:

INDICE DE LIQUIDEZ:

$$\text{IL.} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{118.159,15}{165.327,70} = 0,71$$

INDICE DE SOLIDEZ:

$$\text{IS.} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{154.505,68}{165.452,66} =$$

INDICE PATRIMONIO A PASIVO:

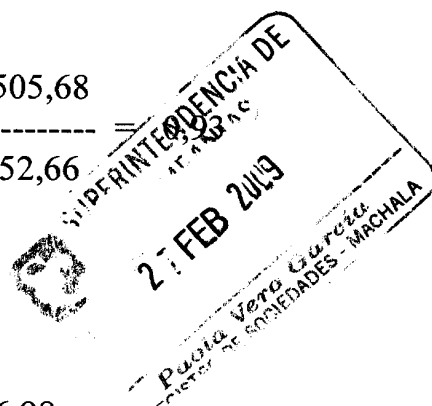
$$\text{P.P.P.} = \frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} = \frac{- 10.946.98}{165.452,66} = - 0.07$$

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO:

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

$$\text{C.T.} \quad 118.159,15 \quad - \quad 165.327,70$$

$$\text{C.T.} - \quad 47.168,55$$



COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

La relación del 76,48 % del Activo Corriente, del 23.31 % de Activos Fijos; y, 0,21 % de Otros Activos, se debe a las Depreciaciones Acumuladas que han llegado a un 86,80 % que es propio del tipo de empresas que se dedican a prestar servicios de transporte de carga pesada ya que los vehículos que componen el mayor porcentaje de los Activos es del 20 %, puesto que su vida útil se considera legalmente en cinco años. El Capital de Trabajo que en el año 2005 fue negativo en \$ 24.687,29; y, en el ejercicio del año 2004, también fue negativo en \$107.059,63, en este ejercicio se mejora; pero sigue negativo en \$47.168,55, lo que sigue poniendo en serios apuros a la administración, que al no contar con suficiente capital de trabajo, y lo seguimos diciendo como en informes anteriores, pierde capacidad de negociación, aspecto que se refleja justamente en los resultados (Pérdidas en el Ejercicio 2005 por \$5.589,03). El Índice de Liquidez sufre levemente una disminución pasando de \$ 071 a \$ 071 que significa el -11,93 % o sea que cuenta con 71 centavos de dólar para cubrir un dólar que adeuda la empresa a corto plazo.

La Solidez de la empresa, se también se ha disminuido en un 0.03 centésimas que representa el -2.63 %; pero que no se compadece con la realidad en virtud de que los vehículos, aún están con una vida útil para varios años más y la amortización acumulada cubre el 88,00 % de su costo de adquisición, considerando todo el paquete de automotores que conforman los Activos Fijos existentes al cierre del ejercicio.

Lo crítico se encuentra en el Patrimonio Neto, debido a que los resultados de la operatividad de la empresa arrojan una Pérdida de \$ 5.589,03 que a pesar de haber disminuido en un 83.36 % con relación al año inmediato anterior, se sigue perdiendo, por lo cual se disminuye el Capital Social, poniendo en riesgo de liquidación a la Compañía, por cuyo motivo, en Junta General Extraordinaria Universal celebrada en Machala, el 6 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.

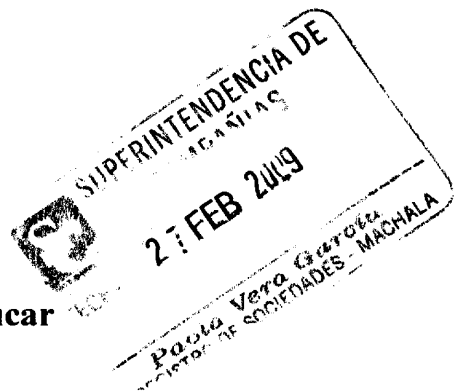
En lo relacionado a los resultados, observamos que el total de Ingresos se ha incrementado en \$.11.819.38 que representan el 13.62 % sobre las ventas del año 2005; pero el COSTO DE VENTA DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS, se ha reducido mucho mas, en \$.16.939.69 que representa el -18.49 % sobre el del año anterior, razón por la cual en el presente año se sufre una pérdida menor que alcanza a \$.-5.589.03 , es decir que se pierde \$.29.126,74 menos que el año 2005.

Se recomienda realizar gestiones para mejorar los ingresos que bien podría ser revisando las tarifas de transporte que se cobran por los fletes realizados. Por otra parte se puede bajar los costos de mantenimiento, renovando algunas de las unidades que ya están totalmente depreciadas o sea que ya han cumplido su ciclo de vida útil en condiciones rentables.

Para mayor información se adjunta el análisis horizontal y análisis vertical de los correspondientes ejercicios.

Atentamente,


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



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

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2006

SUB-GRUPOS DE ACTIVOS:

	VALOR	PORCENTAJE
DISPONIBLE	1.113,73	0,72
EXIGIBLE	102.485,29	66,33
REALIZABLE	14.560,13	9,42
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	118.159,15	76,48
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	0,00	0,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	36.020,87	23,31
DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO FIJO:	36.020,87	23,31
OTROS ACTIVOS:	325,66	0,21
TOTAL ACTIVO:	154.505,68	100,00

PASIVOS:

PASIVO CORRIENTE	165.327,44	99,92
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00
OTROS PASIVOS	125,22	0,08
TOTAL DEL PASIVO	165.452,66	100,00

PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL	800,00	-7,31
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	0,00	
RESERVAS	81.200,00	-741,76

PÉRDIDAS:

PÉRDIDAS EN EJERCIC. ANTERIORES	87.358,14	798,04
PÉRDIDAS EN PRESENTE EJERCICIO	-5.589,03	-5,06

GANANCIAS:

GANANCIAS EN EJERCIC. ANTERIORES	0,00	0,00
GANANCIAS EN PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00

INGRESOS:

INGRESOS OPERACIONALES	98.587,22	121,41
INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS:	98.587,22	-900,59

EGRESOS:

COSTOS DE PRESTACIÓN SERVICIOS	74.686,12	71,69
GASTOS OPERACIONALES	27.272,73	26,18
GASTOS NO OPERACIONALES	2.217,40	2,13
TOTAL DE EGRESOS:	104.176,25	100,00

GANANCIA EN EL EJERCICIO: /VTAS.

-5.589,03 **-5,67**

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS, AÑO 2007

INDICE DE LIQUIDEZ	=	ACTIVO CTE.	118.159,15	=	0,71
		PASIVO CTE.	165.327,44		

INDICE DE SOLIDEZ	=	ACTIVO TOTAL	154.505,68	=	0,93
		PASIVO TOTAL	165.452,66		

INDICE PATRIMONIO A PASIVO	=	PATRIMONIO	-10.946,98	=	-0,07
		PASIVO TOTAL	165.452,66		

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CTE.	-	PASIVO CTE.	=
CAPITAL DE TRABAJO	=	118.159,15	-	165.327,44	=
CAPITAL DE TRABAJO	=	-47.168,29			-47.168,29

SOMELISA S.A. 2006

1.9.- ANÁLISIS HORIZONTAL:

ITEMS:

	AÑO 2005	AÑO 2006		
	\$.	\$.	\$ INCR.	% INCR.
DISPONIBLE	4.489,09	1.113,73	-3.375,36	-75,19
EXIGIBLE	96.671,31	102.485,29	5.813,98	6,01
REALIZABLE	5.135,99	14.560,13	9.424,14	183,49
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:	106.296,39	118.159,15	11.862,76	11,16
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	18.836,85	36.020,87	17.184,02	91,23
ACTIVOS DIFERIDOS	492,49	325,66	-166,83	-33,87
TOTAL DEL ACTIVO FIJO Y OTROS	19.329,34	36.346,53	17.017,19	88,04
TOTAL DEL ACTIVO:	125.625,73	154.505,68	28.879,95	22,99
PASIVO:				
PASIVO CORRIENTE	130.983,68	165.327,44	34.343,76	26,22
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00	0,00	0,00
OTROS PASIVOS	0,00	125,22	125,22	125,22
TOTAL DEL PASIVO:	130.983,68	165.452,66	34.468,98	26,32
PATRIMONIO:				
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	0,00	0,00
APORTE CCIONISTRAS P' FUTURAS CAPITALIZACIONES	81.200,19	0,00	-81.200,19	0,00
RESERVAS	0,00	81.200,19	81.200,19	81.200,19
GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
PÉRDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-52.642,37	-87.358,14	-34.715,77	65,95
PÉRDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	-34.715,77	-5.589,03	29.126,74	-83,90
SUPERAVIT	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO NETO:	-5.357,95	-10.946,98	-5.589,03	104,31
TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO	125.625,73	154.505,68	28.879,95	22,99
INGRESOS:				
INGRESOS OPERACIONALES	83.133,79	98.587,22	15.453,43	18,59
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.634,05	0,00	-3.634,05	-100,00
TOTAL DE INGRESOS:	86.767,84	98.587,22	11.819,38	13,62
EGRESOS:				
COSTOS DE PRODUCCIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00
COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	91.625,81	74.686,12	-16.939,69	-18,49
GASTOS OPERACIONALES	55.000,85	27.272,73	-27.728,12	-50,41
GASTOS FINANCIEROS	0,00	504,97	504,97	0,00
GASTOS NO OPERACIONALES	212,94	1.712,43	1.499,49	100,00
TOTAL DE EGRESOS:	146.839,60	104.176,25	-42.663,35	-29,06
GANANCIA EN EJERCICIO:	0,00	0,00	0,00	100,00
PÉRDIDA EN EJERCICIO:	-34.715,77	-5.589,03	29.126,74	-83,90

ÍNDICES COMPARATIVOS:

0,00

ÍNDICE DE LIQUIDEZ:

ÍNDICE DE SOLIIDEZ:

ÍNDICE DE PATRIMONIO/P.

CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO:

CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO:

0,81	0,71	-0,10	-11,93
0,96	0,93	-0,03	-2,63
-0,04	-0,07	-0,03	61,75
0,00	0,00	0,00	100,00
-24.887,29	-47.168,29	-22.481,00	91,06

Mchala, a 11 de Marzo del 2007

CPA. Modesto Efrén Valarezo Paucar
ANALISTA