

S O M E L I S A S. A.
INFORME DE COMISARIO
AÑO 2008

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE SOMELISA S.A., presento ante Uds. Señores Accionistas, hoy 10 de Abril del 2009, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2008, 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.

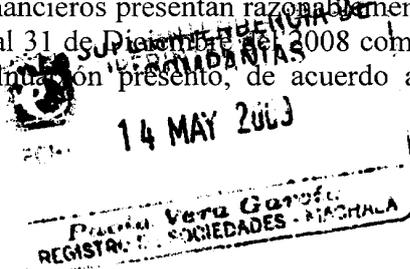
Como se ha indicado en los años anteriores, la custodia y conservación de los bienes de la Compañía, se puede observar, que estos tienen un trato adecuado que permite mantenerlos en buen estado y funcionalidad; de la cual, semana a semana se sigue realizando un respaldo general de toda la información que se ha procesado, procedimiento cauteloso y precavido que ha evitado pérdidas de información

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

1.5.- El Sistema de Control Interno, en mi opinión, ha mejorado con relación a los años anteriores en virtud de haber realizado 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.- Observando la documentación correspondiente encontré 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 2008 como se puede apreciar en el cuadro de indicadores que a continuación presento, de acuerdo a los principales índices financieros obtenidos:



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

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2008

SUB-GRUPOS DE ACTIVOS:	VALOR	PORCENTAJE
DISPONIBLE	1.040,00	0,68
EXIGIBLE	72.351,30	47,07
REALIZABLE	3.987,33	2,59
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	77.378,63	50,34
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	0,00	0,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	103.745,29	67,49
DEPRECIACIÓN ACTIVOS FIJOS	-27.619,79	-17,97
TOTAL ACTIVO FIJO:	76.125,50	49,52
OTROS ACTIVOS:	220,66	0,14
TOTAL ACTIVO:	153.724,79	100,00
PASIVOS:		
PASIVO CORRIENTE	150.653,12	99,30
PASIVO NO CORRIENTE	0,00	0,00
OTROS PASIVOS	1.057,52	0,70
TOTAL DEL PASIVO	151.710,64	100,00
PATRIMONIO:	2.014,15	100,00
CAPITAL SOCIAL	800,00	39,72
APORTE PARA FUTURAS CAPITLIZAC.	91.200,19	4.527,97
PÉRDIDAS:		
PÉRDIDAS EN EJERCIC.ANTERIORES	-89.986,04	-4.467,69
PÉRDIDAS EN PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00
GANANCIAS:		
GANANCIAS EN EJERCIC.ANTERIORES	0,00	0,00
GANANCIAS EN PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00
INGRESOS:		
INGRESOS OPERACIONALES	172.100,80	188,71
INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00
TOTAL DE INGRESOS:	172.100,80	8.544,59
EGRESOS:		
COSTOS DE PRESTACIÓN SERVICIOS	130.980,84	76,41
GASTOS OPERACIONALES	39.998,03	23,33
GASTOS NO OPERACIONALES	448,00	0,26
TOTAL DE EGRESOS:	171.426,87	100,00
GANANCIA EN EL JERCICIO:/VTAS.	673,93	0,39

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS, AÑO 2007

INDICE DE LIQUIDEZ	=	ACTIVO CTE.	77.378,63	=	0,51
		PASIVO CTE.	150.653,12		
INDICE DE SOLIDEZ	=	ACTIVO TOTAL	153.724,79	=	1,01
		PASIVO TOTAL	151.710,64		
INDICE PATRIMONIO A PASIVO	=	PATRIMONIO	2.014,15	=	0,01
		PASIVO TOTAL	151.710,64		

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO	=	ACTIVO CTE.	-	PASIVO CTE.	=
CAPITAL DE TRABAJO	=	77.378,63	-	150.653,12	=
CAPITAL DE TRABAJO	=	-73.274,49			-73.274,49



 SUPERINTENDENCIA DE
 COMPAÑIAS
 14 MAY 2008
 REGISTRO DE EMPRESAS

SOMELISA S.A. 2008

1.9.- ANÁLISIS HORIZONTAL:

ITEMS :	AÑO 2007	AÑO 2008		
	\$.	\$.	\$.INCR.	%INCR.
DISPONIBLE	1.093,73	1.040,00	-53,73	-4,91
EXIGIBLE	96.446,09	72.351,30	-24.094,79	-24,98
REALIZABLE	3.166,97	3.987,33	820,36	25,90
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE:	100.706,79	77.378,63	-23.328,16	-23,16
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES	0,00	0,00	0,00	100,00
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	33.429,70	76.125,50	42.695,80	127,72
ACTIVOS DIFERIDOS	299,44	220,66	-78,78	-26,31
TOTAL DEL ACTIVO FIJO Y OTROS	33.729,14	76.346,16	42.617,02	126,35
TOTAL DEL ACTIVO :	134.435,93	153.724,79	19.288,86	14,35
PASIVO :				
PASIVO CORRIENTE	131.876,33	150.653,12	18.776,79	14,24
PASIVO NO CORRIENTE	223,44	0,00	-223,44	100,00
OTROS PASIVOS	0,00	1.057,52	1.057,52	100,00
TOTAL DEL PASIVO:	132.099,77	151.710,64	19.610,87	14,85
PATRIMONIO :				
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00	0,00	0,00
APORTE CCIONISTRAS P' FUTURAS CAPITALIZACIONES	91.200,19	91.200,19	0,00	0,00
RESERVAS	0,00	0,00	0,00	0,00
GANANCIA EN EJERCICIOS ANTERIORES	11.382,13	0,00	-11.382,13	
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO	-11.382,13	0,00	11.382,13	0,00
PÉRDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-89.664,03	-89.986,04	-322,01	0,36
PÉRDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
SUPERAVIT	0,00	0,00	0,00	100,00
PATRIMONIO NETO:	2.336,16	2.014,15	-322,01	-13,78
TOTAL DEL PASIVO + EL PATRIMONIO	134.435,93	153.724,79	19.288,86	14,35
INGRESOS:				
INGRESOS OPERACIONALES	129.486,41	172.100,80	42.614,39	32,91
INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00	0,00	100,00
TOTAL DE INGRESOS:	129.486,41	172.100,80	42.614,39	32,91
EGRESOS:				
COSTOS DE PRODUCCIÓN	0,00	0,00	0,00	100,00
COSTOS DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	87.880,37	130.980,84	43.100,47	49,04
GASTOS OPERACIONALES	29.863,71	39.998,03	10.134,32	33,94
GASTOS FINANCIEROS	360,20	448,00	87,80	0,00
GASTOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE EGRESOS:	118.104,28	171.428,87	53.322,59	45,15
GANANCIA EN EJERCICIO:	11.382,13	673,93	-10.708,20	-94,08
PÉRDIDA EN EJERCICIO:	0,00	0,00	0,00	0,00
CAPITAL DE TRABAJO POSITIVO:	-31.169,54	-73.274,49	-42.104,95	0,00
CAPITAL DE TRABAJO NEGATIVO:			0,00	0,00

ÍNDICES COMPARATIVOS:

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

ÍNDICE DE SOLIDEZ

ÍNDICE DE PATRIMONIO/P.

0,76

1,02

0,02

0,51

1,01

0,01

-0,25

0,00

0,00

-32,74

-0,43

-24,93

COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES:

La relación del 50.34 % del Activo Corriente, del 49.52 % de Activos Fijos; y, 0,14 % de Otros Activos, se debe, en el primer caso a la disminución del exigible en un 24,98 por ciento; en el segundo caso, por la adquisición de dos vehículos, un cabezal IVECO en abril en USD \$60.000,00 y el 27 de Septiembre una camioneta Toyota HILUX 4 X 2 USD \$.24.820,00; y, el tercer grupo por cuanto se registraron USD \$.220,66, en el ejercicio 2008. Además porque contablemente se rebajaron del listado los vehículos que se depreciaron totalmente, mejorando así la apreciación de la gestión, recomendando que se innove el parque de automotores, sobre todo aquellos que según reportes que contabilidad adjunto, están arrojando pérdida.. El Capital de Trabajo que en el año 2007 fue negativo en \$ 31.169,54, en el presente ejercicio sigue siendo mayormente negativo en \$.73.274,49, representa un desmejoramiento del 153,08 % y sigue poniendo en mayores apuros a la administración porque pierde capacidad de negociación; y a pesar de ello, en el ejercicio objeto de análisis por fin ha logrado una pequeña utilidad de USD. \$. 673,93..

El Índice de Liquidez se ha desmejorado de \$.0,76 a \$ 0,51 que significa una disminución del 32,74 % o sea que cuenta sólo con 51 centavos de dólar para cubrir un dólar que adeuda la empresa a corto plazo. Esta iliquidez que también repercute en el cálculo del capital de trabajo, deja mucho que pensar, razón por la cual realicé un análisis más profundo y pude deducir que en verdad el pasivo no es todo a corto plazo, estimando que un 70 %, en verdad es a largo plazo financiado con créditos de funcionarios, recomendando que en el próximo ejercicio se clasifique los valores tomando en cuenta esta observación y así mejoraría la liquidez y el capital de trabajo.

La Solidez de la empresa, se presenta estática, con un mínimo de 0,01 de disminución, puesto que los pasivos se incrementaron por la adquisición de activos fijos como son los vehículos ya descritos anteriormente.

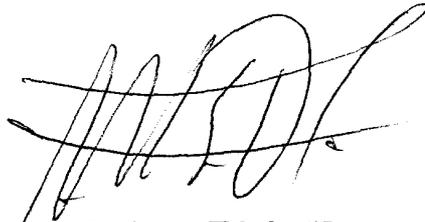
El Patrimonio que resulta positivo en \$.2.014,15, con una pequeñísima disminución debido al resultado de la operatividad de la empresa que arroja una Ganancia de USD. \$. 673,93, no teniendo que recurrir a ningún aporte extra de los accionistas, lo que es saludable en la economía de la empresa.

Los Ingresos se incrementan en USD. \$.42.614,39 que representan un 32,91 % de incremento con relación al año inmediato anterior; pero los costos y gastos se

incrementan en USD. \$ 53.322,59, que representan el 45,15 %; pero en números absolutos existe una diferencia positiva de 673,93 que representa la Ganancia del Ejercicio.

Sigo recomendando la adquisición de nuevos vehículos para seguridad en el cumplimiento de los servicios proporcionados a los clientes como para reducir los Costos de Prestación de Servicios puesto que, como ya indiqué anteriormente, tres de ellos arrojan pérdida.

Atentamente,



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

