

Marzo de 2012

**INFORME DE COMISARIO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
SERVICIOS Y REPRESENTACIONES GLOBALES SERGLOBAL S.A.**

Señores Accionistas:

Pongo a consideración de ustedes, en cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 numeral cuarto de la Ley de Compañías sobre las funciones de Comisaría, y habiendo sido nombrado como tal por la Junta General de Accionistas de la empresa Servicios y Representaciones Globales Serglobal S.A., el informe correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2011.

El análisis de los estados financieros se ha efectuado sobre los saldos del Balance General cortado al 31 de diciembre del 2011, así como el Estado de Resultados por el año 2011.

ACTIVO

El activo total asciende a la suma de USD 71.064.99, está conformado de la siguiente manera:

En dólares:

Caja y Bancos	28.803.44	40.5%
Cuentas por cobrar	637.48	0.9%
Impuestos anticipados	6.422.10	9.0%
Activo fijo	1.973.69	2.8%
Otros activos	33.225.28	46.8%
	-----	-----
Suman	71.064.99	100.0 %

El rubro mas importante del activo de el de Otros Activos, donde se encuentra registrado los prestamos que ha entregado la empresa al accionista Augusto Villamar que, como se ha visto representa el 46.8% del mismo.

Las cuentas por cobrar en su principal rubro USD637.48 se constituyen por anticipos entregados a proveedores de la empresa y la garantía entregada por el contenedor en el que se importó varios materiales para entregar en garantía a la empresa Petroecuador.

Los impuestos anticipados constituye el crédito fiscal por el Impuesto al Valor Agregado pagado y las retenciones de impuestos y los valores entregados al Servicio de Rentas Internas en calidad de anticipo impuesto a la renta.



NORA MUÑOZ AULESTIA

El Activo fijo se compone del saldo por depreciarse de los activos de la compañía, los cuales se descomponen de la siguiente manera:

En dólares:

Equipo de Computo	1.306.44	66.1%
Muebles y Enseres	670.25	33.9%
	-----	-----
Suman:	1.976.69	100.0%

PASIVO

El pasivo total, con USD 10.433.61, está compuesto por los siguientes rubros:

En dólares:

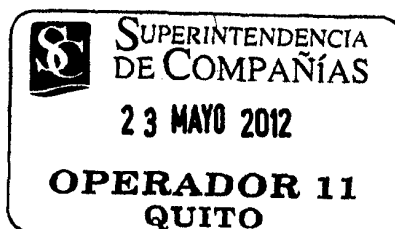
Nómina por Pagar	3.761.47	36.1%
Provisiones Sociales	1.673.16	16.0%
Impuestos por Pagar	33.00	0.3%
Varios Acreedores	522.39	9.5%
Comisiones por Pagar	4.443.59	42.6%
	-----	-----
Suman	10.433.61	100.0%

Dentro del rubro Nómina por Pagar y Comisiones por Pagar se registran valores pendientes de varios meses no pagados en el caso de la Nómina y valores pendientes de comisiones del año 2010 en el caso de las Comisiones.

Del total de pasivo y patrimonio se puede establecer su conformación:

En dólares.

	<u>2011</u>	
Pasivo	10.433.61	14.9%
Patrimonio	60.631.38	85.1%
	-----	-----
Total	71.064.99	100.00



NORA MUÑOZ AULESTIA

PATRIMONIO NETO.

Como observamos en el párrafo anterior, el patrimonio tiene el valor de USD60.631.38 equivalente al 85.1%.

Está compuesto de la siguiente manera:

Capital social	10.000.00
Reserva Legal	22.64
Resultados Ejercicios Anteriores	-15.246.20
Resultado del Ejercicio	65.854.94

Total	60.631.38

RESULTADOS

INGRESOS.

En el año 2011 se tuvo un total de ingresos de USD 134.467.95 el cual se desglosa así:

En dólares:

OPERACIONALES

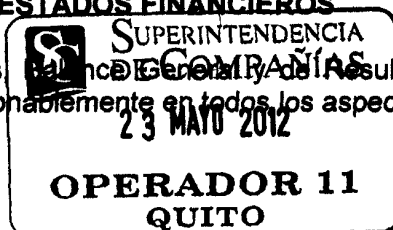
Ingresos por Comisión	126.459.35	94.0%
Ventas	7.992.64	5.9%
Otros Ingresos	15.96	0.1%
TOTAL INGRESOS	134.467.95	100.0%

EGRESOS

Los gastos totales alcanzan a la suma de USD 60.620.37. Los rubros mas significativos son sueldos \$18.000.00, equivalente al 29.7%, y Comisiones por \$13.500.00, equivalente al 22.3%.

OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

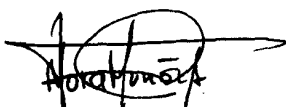
Los estados financieros, Balance General y de Resultados por el año 2011, en su conjunto, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación



NORA MUÑOZ AULESTIA

financiera, los resultados de la compañía, por el período analizado, los mismos que han sido elaborados por la compañía de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios de Servicios y Representaciones Globales Serglobal S.A., por la veracidad y exactitud de los datos en los estados financieros presentados y por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2011



Nora del Rocio Muñoz Aulestia

COMISARIA SERVICIOS Y REPRESENTACIONES GLOBALES SERGLOBAL S.A.

