

INFORME DE COMISARIO

Santo Domingo de los Tsachilas, 23 de Enero de 2012.

Señores
SOCIOS DE IMPORTADORA CERON S.A.
Ciudad.

De mi consideración:

De acuerdo a los estatutos de la compañía denominada IMPORTADORA CERON S.A. y a la cláusula Vigésimo Segundo se me nombra en calidad de COMISARIO de la compañía y de acuerdo a lo que dispone el art. 274, y en concordancia con el art.231 de la codificación de la Ley de Compañías se me da las atribuciones y obligaciones de acuerdo al art. 279 y la obligación de informar a la Superintendencia de Compañías de acuerdo al art.288 el INFORME sobre las operaciones financieras y administrativas de IMPORTADORA CERON S.A. bajo la absoluta responsabilidad de sus representantes legales durante el periodo del Primero de Enero al treinta y uno de Diciembre de dos mil once, tiempo en el que la compañía ha desarrollado sus actividades para las cuales fue creada.

Para el desempeño de mis funciones, he tenido la colaboración suficiente de los administradores y me ha permitido formar las siguientes observaciones:

- 1.- Los administradores de la compañía han dado cumplimiento a las normas y resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas.
- 2.- Periódicamente he efectuado revisiones de la documentación sustitutoria de la información.
- 3.- Los bienes de la compañía se encuentran en un adecuado control y mantenimiento, de esta manera ha obtenido un funcionamiento muy bueno para la empresa.
- 4.- Los nombramientos de los administradores de la compañía, se encuentran debidamente legalizados, mediante los respectivos registros, de conformidad con lo que la ley dispone en cada caso.

5.- Análisis sobre los Estados Financieros

En este período económico se puede observar las variaciones entre los ejercicios económicos de 2010 y 2011 entre los diferente rubros que inciden en cada uno de los Estados Financieros.

Víctor Hugo Dulcey Barragán- Comisario Importadora CERON S.A.



5.1.- Del Estado de Resultados.- Los ingresos operacionales, los costos de operación y los gastos incurridos durante este ejercicio, se los puede definir de la siguiente manera:

IMPORTADORA CERON S.A.				
Estado de Resultados				
	AÑO 2010	RELACION	AÑO 2011	RELACION
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	VERTICAL	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	VERTICAL
ESTADO DE RESULTADOS				
Ventas	2.427.086,97		2.939.098,78	
Costo de operación	1.903.240,87	78,42%	2.138.395,48	72,76%
Utilidad Bruta	523.846,10	21,58%	800.703,30	27,24%
Gastos Operacionales	335.789,45	13,84%	415.962,62	14,15%
Utilidad Operacional	188.056,65		384.740,68	
Movimientos no operacionales	0,00		0,00	
Utilidad Neta/Ejercicio	188.056,65	7,75%	384.740,68	13,09%

Ingresos operacionales (Ventas) han tenido el siguiente comportamiento:

Ejercicio 2010 - 1,00%
Ejercicio 2011 + 44,90%

Este crecimiento se han crecido dado por un nuevo convenio con nuestro cliente potencial.

En lo referente a los **Costos de producción**, de igual manera el siguiente movimiento:

Ejercicio 2010 + 78,42%
Ejercicio 2011 + 72,76%

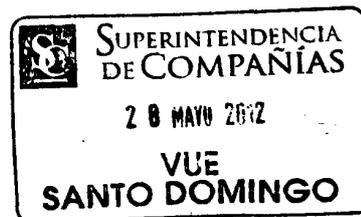
Podemos resaltar esta variación en los costos se debe por la purificación de costos, en lo que tiene que ver con la importaciones de nuestros productos, resaltando la gestión que desarrolla la administración de la compañía a cargo del gerente general, en la búsqueda de proveedores con mejores calidades, cumpliendo las exigencias de ellos en la negociación.

La **Utilidad Bruta en Ventas**, ha tenido las siguientes variaciones:

Ejercicio 2010 + 7,75%
Ejercicio 2011 + 13,09%

Lo que significa que es el resultado en minimizar costos de nuestros ingresos versus proveeduría del producto que abastecemos.

5.2.- Del Estado de Situación Financiera.- Tiene como finalidad informar sobre la situación financiera de la empresa, que bienes y derechos posee, cuando y a quienes debe y cuando es la tendencia real patrimonial de los accionistas.



ANALISIS DE EL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

IMPORTADORA CERON S.A.				
Estado de Situación Financiera Condensado				
	AÑO 2010	RELACION VERTICAL	AÑO 2011	RELACION VERTICAL
	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010		AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	
ACTIVOS	602.840,35		939.694,58	
Activo Corriente				9,92%
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.143,41	8,21%	95.236,99	74,14%
CtasxCobrar: Clientes	266.990,49	32,66%	711.483,06	0,00%
otros ctas por Cobrar	34.994,99	4,28%	0,00	6,48%
CtasxCobrar: Proveedores ext	149.608,90	18,30%	0,00	1,20%
Ret.fuente -IR año cte.	0,00	0,00%	62.164,64	6,18%
credito fiscal	0,00	0,00%	11.489,75	
Inventario	84.102,56	10,29%	59.320,14	
Activo no corriente	214.627,15		19.946,74	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Terrenos	48.214,00	5,90%	0,00	0,00%
Obras civiles, intalacc, galpon	0,00	0,00%	0,00	0,18%
Maquinaria y equipo-e Intalaciones	127.252,85	15,57%	1.767,85	0,00%
Herramientas	0,00	0,00%	0,00	4,65%
Equipo Transporte / Vehiculo	60.866,21	7,45%	44.643,00	0,39%
Equipo de computo	3.704,27	0,45%	3.704,27	0,95%
Equipos de oficina Mobiliarios	9.074,68	1,11%	9.074,68	-4,09%
(-) Dep. acumulada activos fijos	-34.484,86	-4,22%	-39.243,06	
TOTAL ACTIVO	817.467,50	100%	959.641,32	100%
PASIVO				
Pasivo corriente	569.340,72		471.561,73	
CtasxPagar: Proveedores Directos	332.070,33	40,62%	160.538,44	16,73%
CtasxPagar: Inst. Financieras	190.674,61	23,33%	135.088,81	14,08%
Impuestos por pagar	18.387,28	2,25%	78.487,10	8,18%
CtasxPagar Provic.Sociales	28.208,50	3,45%	97.447,38	10,15%
Pasivo no corriente	0,00		19.071,17	
CxP Inst.Financiera L/P	0,00	0,00%	19.071,17	1,99%
TOTAL PASIVO	569.340,72	69,65%	490.632,90	51,13%
PATRIMONIO			469.008,42	
Capital Social	2.000,00	0,24%	2.000,00	0,21%
Aportes Futuras Capitalizaciones	20.000,00	2,45%	0,00	0,00%
Reservas legal	44.265,69	5,41%	56.692,81	5,91%
Utilidad acumulada años ant	181.861,09	22,25%	174.200,25	18,15%
Utilidad del Ejercicio		0,00%	236.115,36	24,60%
TOTAL PATRIMONIO	248.126,78	30,35%	469.008,42	48,87%
PASIVOS Y PATRIMONIO	817.467,50	100%	959.641,32	100%

El rubro de Efectivos y equivalentes de efectivo por \$ 95.236,99 constituye el saldo de caja bancos de la empresa cortados al 31 de diciembre de 2011

El rubro importante del grupo **Cuentas por cobrar** constituye los saldos que tenemos con nuestros clientes

Los **activos Fijos**, Este rubro a tenido una disminución por la venta de sus terrenos y las instalaciones como puede verse dentro de este estado financiero, ya que a futuro se comprara un local mas acto para el desenvolvimiento de la actividad

Los **Pasivos Corrientes** están constituidos por obligaciones a corto plazo por un valor de \$ 471.561,73 la misma que tiene una disminución muy importante en relación a los años anteriores.

El Patrimonio su conformación del Capital Suscrito de 2.000 acciones de un valor nominal de \$50,00 cada una, las Reservas son valores incluidos el presente ejercicios por un valor acumulado de \$18.419,69

5.3 Análisis del estado de flujo de efectivo

Tiene por objeto informar el origen y destino, como sus fuentes y usos de los recursos monetarios en la empresa, dividiendo por actividades.

A continuación se presenta un breve análisis de cada una de las actividades realizadas.

IMPORTADORA CERON S.A.
Estado de Flujo de efectivo
Del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2011

SALDO EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010		67.143,41
(+) Utilidad del ejercicio al 31 de Diciembre de 2011		236.115,36
(+) Reserva Legal 2011		12.427,12
(-) Reclasificación que no afectan al efectivo	-	20.000,00
(-) Reclasificación en utilidades acum. años anteriores	-	7.660,84
(+) depreciaciones		4.758,20
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		406.539,64
(-) Usos		
Impuestos retenidos de IR	62.164,64	- 745.264,65
Aumento Inventario	-	
Aumento de cuentas por cobrar	444.492,57	
Aumento de Credito Fiscal	11.489,75	
Disminucion cuentas por pagar proveedores	171.531,89	
Disminucion en cuentras por pagar isnt. Financieras	55.585,80	
(+) Fuentes		338.725,01
Descuento anticipos empleados	-	
Disminucion otras cuentas por cobrar	34.994,99	
Disminución en CtasxCobrar: ant. De proveedores	149.608,90	
Disminución en inventario	24.782,42	
Aumento de impuesto por pagar	60.099,82	
Aumento de cuentas por pagar prov. Sociales	69.238,88	
ACTIVIDADES DE INVERSION		189.922,21
(-) Usos		
Incremento de obras civiles e instalaciones	-	
Adquisicion de Maquinaria y equipo	-	
Adquisicion de equipos de computo	-	
Adquisicion de equipos de oficina mobiliarios	-	
(+) Fuentes		189.922,21
venta de bienes PPE- terrenos	48.214,00	
venta de bienes PPE- instalaciones	125.485,00	
venta de bienes PPE- vehiculos	16.223,21	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		19.071,17
(-) Usos		
(+) Fuentes		
Financiamiento con instituciones financieras	19.071,17	19.071,17
SALDO EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		95.236,99

6.- Opinión sobre los resultados en los Estados Financieros y la confiabilidad de los mismos.

He examinado los Estados Financieros de IMPORTADORA CERON S.A. al 31 de diciembre de 2011; dichos estados son de absoluta responsabilidad de los administradores de la compañía. Mis exámenes se efectuaron de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, a las Normas de Auditoria y se incluyeron las pruebas necesarias de los registros de Contabilidad evaluando la matriz de riesgos contables a través de la valuación, contabilización, y veracidad de las cuentas, y otros procedimientos que se consideran oportunos.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente sus resultados y la situación financiera de la compañía IMPORTADORA CERON S.A. al 31 de diciembre de 2011 los mismos que merece su aprobación, por lo que es exclusivo para la información de los señores accionistas y administradores de la compañía IMPORTADORA CERON S.A. y no puede ser utilizado para otro propósito.

Conclusiones:

Como puedo indicar que la buena dirección que mantiene la empresa, se puede ver su desarrollo con gran despunte, se puede observar que la compañía en sus actividades diarias operacionales de IMPORTADORA CERON S.A. ha desarrollado el objetivos propuestos por la junta general de accionistas, gestionando la búsqueda de proveedores con nuevas marcas en los repuestos, cumpliendo las exigencias de negociaciones al realizar la confirmación del pedido, resaltando el buen control de cartera dentro de la empresa.

Recomendaciones:

Que sigan adelante con ese esmero de crecimiento, y resaltar la buena labor de todo el equipo de trabajo. No sin antes resaltar la colaboración por parte del equipo de trabajo que tiene la empresa.

Es todo cuanto puedo informar acerca de los Estados de Situación Financiera de IMPORTADORA CERON S.A. y agradezco su confianza de los señores socios de la compañía por designar en este cargo.

Atentamente


Víctor Hugo Dulcey Barragán
COMISARIO
CI. 171015136-4

