

Cuenca, 16 de marzo del 2011

Señor
Marcelo Chico Jaramillo
Gerente de SERVIESA S.A.
Presente

De mis consideraciones:

Cumpliendo con el compromiso asumido como Comisario de SERVIESA S.A., me permito adjuntar el informe correspondiente al ejercicio económico-financiero del año 2010.

Aprovecho la oportunidad para reiterarle mis sentimientos de consideración y estima,

Atentamente



Dr. Jorge Vivar
COMISARIO

A los accionistas de SERVIESA S.A.

De mis consideraciones:

De acuerdo con la Ley de Compañías, y del estatuto vigente de la empresa SERVIESA S.A., en uso de las atribuciones como Comisario, me permito poner a disposición el informe que corresponde al ejercicio económico-financiero del año 2010.

1.- ANTECEDENTES

La información en lo que respecta a SERVIESA S.A. se apoya en la revisión de las cuentas del Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias, anexos, documentos contables y otros datos proporcionados por la Empresa.

Los datos contables y financieros se ajustan a los procesos y las normas ecuatorianas de contabilidad vigentes a la fecha de cierre del ejercicio 2010.

Se comentarán los rubros más relevantes así como las cuentas de activos, pasivos, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2010.

2.-RESUMEN BALANCES 2010 Y 2009

ACTIVOS	31/12/2010	%	31/12/2009	%	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	506.165	90,48	517.878	91,08	- 11.713
ACTIVO FIJO NETO	22.449	4,01	19.379	3,41	3.070
OTROS ACTIVOS	30.832	5,51	31.336	5,51	31.330
TOTAL ACTIVOS	559.446	100	568.593	100	22.687
PASIVO CORRIENTE	399.149	71,35	410.707	72,23	- 11.558
PASIVO LARGO PLAZO	138.280	24,72	133.219	23,43	5.061
PATRIMONIO	22.017	3,94	24.667	4,34	- 2.650
TOTAL PASIVOS Y PATRIM.	559.446	100	568.593	100	- 9.147

2.1.- ACTIVOS

Tomando los datos del resumen del Balance General y anexos correspondientes al 2010 y anexos, entre los activos que llegan a \$ 559.446, el rubro que tiene más importancia es el **Activo Corriente** con \$. 506.165, dentro de los activos corrientes, el registro más relevante es **Cuentas y Documentos por Cobrar Distribuidores** con \$ 183.158, notándose aquí una disminución significativa de \$ 231.734 con relación al año 2009.

2.2.- PASIVOS

En el Pasivo Corriente cuyo total es \$ 399.149 la cuenta Sobregiros Bancarios es la más influyente pues asciende a \$ 278.752, luego está el rubro **Obligaciones con Relacionadas**, que llega a \$ 54.670, mientras que el año anterior, éste fue de \$ 310.786, es decir una disminución importante de \$ 256.116. El rubro **Gastos Acumulados por Pagar** llega a \$ 43.568.

2.3.- PATRIMONIO

En lo que respecta al patrimonio de la Compañía en el año analizado es de \$ 22.017, en tanto que al 31 de diciembre del 2009 fue de \$ 24.667.

3.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS 2010 Y 2009

	31/12/2010	31/12/2009	VARIACIÓN
VENTAS NETAS	551.300	648.100	- 96.800
COSTO VENTAS			-
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	551.300	648.100	
GASTOS ADMINISTRACIÓN	549.561	573.768	- 24.207
VENTAS Y PUBLICIDAD	54	354	- 300
UTILIDAD OPERACIONAL	1.685	73.978	
GASTOS FINANCIEROS	471	5.562	- 300
OTROS INGRESOS	7.792	- 64.023	
OTROS GASTOS			
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIP.	9.006	4.393	
15% TRABAJ. PART. UTILIDADES	1.351	659	
UTILIDAD ANTES I. RENTA	7.655	3.734	
I. RENTA	10.305	31.250	
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	- 2.650	- 27.515	

PÉRDIDAS Y GANANCIAS, COMENTARIOS

Las ventas netas (servicios especializados) al 31 diciembre del 2010, llegan a \$ 551.300.

Al cierre del 2010 se registran pérdidas en el orden de \$ (2.650), sabiendo que en el 2009 las pérdidas fueron de \$ (27.515), por lo que se ha dado una importante recuperación de los resultados.

Las pérdidas acumuladas en \$ (71.333), sabiendo que el capital social es de \$ 96.000.

4.- INDICADORES FINANCIEROS

De los datos contenidos en anexos se tiene lo siguiente:

INDICES DE LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO

- **Capital de Trabajo:** Al 31 de diciembre del 2010 es positivo, asciende a \$ 107.016.
- **Índice de Cobros:** Se ajusta a las políticas internas de la Compañía.
- **Endeudamiento:** La relación entre el Pasivo Total y el Patrimonio, para el 2010 es de 6,28

5.- CONCLUSIONES

5.1.- El análisis de las diferentes cuentas y registros se realizó con apego a los principios contables generalmente aceptados.

5.2.- La estructura del balance, el sistema de cuentas así como el registro de la información están basados en los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados. Los administradores han tomado en cuenta las normas contables vigentes y disposiciones legales.

5.3.- La información que posee la Compañía refleja un correcto nivel técnico-contable.

5.4.- De los datos que me fueron presentados, se concluyó que SERVIESA S.A, cumplió con las obligaciones fiscales registrados en la cuenta **Acumulados** y procedió al pago de los impuestos al IVA y la retención en la fuente en forma oportuna.

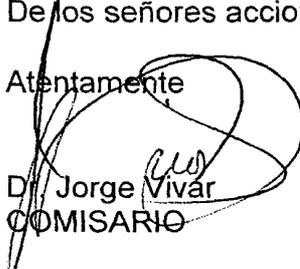
5.5.- Las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan la real situación económico-financiera.

6.- RECOMENDACIÓN

La Junta General deberá preocuparse por la disminución del Patrimonio ocasionado por las pérdidas acumuladas.

De los señores accionistas de SERVIESA S.A.

Atentamente


D. Jorge Vivar
COMISARIO

INFORME DE COMISARIO

A los señores Accionistas de SERVIESA S.A.

Ciudad

De mis Consideraciones:

En mi calidad de comisario y en cumplimiento de la Ley de Compañías en vigencia, me permito informar que he examinado los balances y mas documentos que sirven de soporte, cortado al 31 de diciembre del año 2010, el mismo que se sustenta en la revisión de los registros contables, sujetándome a las normas y principios generalmente aceptados de Contabilidad y Auditoria.

Se procedió a la revisión de las cuentas del activo corriente, pasivo corriente, patrimonio y las cuentas de resultados.

1. ACTIVO CORRIENTE

1.1 El activo disponible, en la cuenta Caja, tiene un saldo de \$280.514.77

1.2 El activo exigible está conformado de las siguientes cuentas:

Cuentas por Cobrar – Distribuidores;	\$183.158.01
Impuestos anticipados;	\$ 35.559.66
Otras Cuentas por Cobrar	<u>\$ 5.690.55</u>
TOTAL	<u>\$224.408.22</u>

COMENTARIO: Las cuentas del grupo se recuperan al vencimiento en cuanto se refiere a las Cuentas por Cobrar – Distribuidores.

1.3 El total del activo corriente asciende a la suma de \$506.165.01 en donde se incluye los gastos anticipados por \$1.242.02

2. PASIVO:

2.1 **Pasivo Corriente:** Dentro del pasivo corriente están los diversos créditos que la empresa mantiene con sus acreedores:

Sobregiros Bancarios	\$278.752.19
Cuentas por Pagar	\$ 76.829.10
Obligaciones Sociales por Pagar	\$ 23.887.25
Impuestos por Pagar	<u>\$ 19.680.26</u>
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>\$399.148.80</u>

2.2 **Pasivo no Corriente a Largo Plazo:** Dentro de este pasivo están los Créditos a largo Plazo y sus vencimientos son para el próximo año y el valor es de \$138.279.54.

3. **PATRIMONIO:** El patrimonio esta formado por las siguientes cuentas:

Capital Social	\$ 96.000.40
Pérdida de ejercicios anteriores	\$ -71.332.74
Pérdida del ejercicio 2010	\$ - 2.650.33
TOTAL PATRIMONIO	\$ 22.017.33

4. **BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010**

Ventas – Ingresos	\$551.300.00
-Gastos Operacionales	\$549.614.63
Utilidad Operacional	\$ 1.685.37
-Otros Ingresos y Egresos	\$ + 7.320.46
Utilidad Operacional	\$ 9.005.83
-15% Participación Empleados	\$ -1.350.87
-Impuesto a la Renta	\$ -10.305.29
Perdida del Ejercicio	\$ 2.650.33

COMENTARIO: De acuerdo al resultado del balance anterior, la perdida se acumula con años anteriores en \$73.983.07 que representa el 77% del Capital Social y por consiguiente la Superintendencia de Compañías puede observar por cuanto la pérdida supera el mínimo exigido por la Ley.

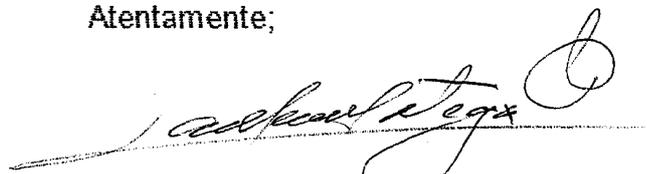
5. **COCLUSIONES:**

5.1 En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente en todos los aspectos la situación económica y financiera de la Compañía, así como también los resultados de sus operaciones.

5.2 Se cumplió con todas las obligaciones Sociales y Tributarias, y fueron pagadas a su debido tiempo.

Cuenca, 9 de marzo de 2011

Atentamente;



CPA. Alfonso Ortega Cordero
Comisario