

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA "COMERCOBSA S.A."

En cumplimiento con lo dispuesto en el art. 231 numeral 2; art. 279 numeral 4 y 291 de la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario de la "COMPAÑÍA COMERCOBSA S.A." debidamente designado por la Junta de Accionistas y de conformidad con el reglamento de la Superintendencia de Compañías, expedida mediante resolución No. 92-1.4.3-0014, publicado en el Registro Oficial del 13/10/1992, que establece requisitos mínimos que debe contener el informe de Comisario, me permito poner a conocimiento de los señores miembros de la Junta General de Accionistas, el Informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración Financiera con relación a la marcha de la Compañía por el período terminado al 31 de Diciembre del 2011.

BASE LEGAL

La **COMPAÑÍA COMERCOBSA S.A.**, es una sociedad anónima constituida el 10 de Noviembre del 2005, ante el Notario Público Doctor Ramiro Dávila Silva, del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil con el número 3263, Tomo 136 del 21 de Diciembre de 2005.

El objeto principal de la empresa, de conformidad con el art. 2 de los Estatutos es la Importación, almacenamiento, comercialización y distribución en general de combustibles, líquidos o gaseosos derivados del petróleo, así como lubricantes y grasas, dentro del territorio nacional, además la Importación de vehículos, partes, piezas y repuestos, material de transporte, material eléctrico, materiales de construcción.

El capital suscrito y pagado que tiene la "COMPAÑÍA COMERCOBSA S.A.", alcanza a la suma de USD \$ 5.000,00 la misma que se encuentra distribuida así:

No.	C.I.	NOMBRES	CAPITAL	
1	1703126894	Coba Chamorro Greta María del Pilar	2.000,00	40.00%
2	1704694445	Coba Chamorro Henri Humberto	2.000,00	40.00%
3	1708764327	Gordillo Coba Luis Oswaldo	1.000,00	20.00%

ALCANCE Y SALVEDADES

El presente informe se limita a presentar un dictamen sobre la Razonabilidad y Confiabilidad de la información que contienen los Estados Financieros del año 2011, en base al estudio de los registros contables y sus documentos de soporte, para lo cual se aplicó las pruebas y procedimientos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (P.C.G.A.), las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), así como las técnicas de Revisión de Balances.

El trabajo puntualizó la Evaluación de Control Interno en los casos que se creyó conveniente con el alcance necesario.

El presente informe no está orientado a identificar y resolver posibles faltantes o actos dolosos que podrían afectar la integridad financiera de la empresa, así como tampoco releva de responsabilidad a los empleados y trabajadores de las operaciones, transacciones financieras o

gestión administrativa que haya podido ocasionar desviaciones contables, financiera u operativas significativas durante el ejercicio económico del año terminado 2011

DE LA CONTABILIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

I. EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

El Sistema Informático, en donde se registran las transacciones contables de la empresa es el programa informático **TMAX 2000**, programa que en términos generales salvaguarda la integridad de los activos, obligaciones y resultados de la empresa.

II. ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2011

A. ESTADO DE SITUACION

A.1 ACTIVOS

A.1.1 ACTIVO CORRIENTE

CUENTA 1.1.1. DISPONIBLE

CUENTAS: CAJA

El activo disponible de la empresa al final del ejercicio es de **USD \$ 1.09**, valor que está conformado por los saldos de USD \$ 1.09 en la Cuenta Caja General producto del movimiento contable del año 2005.

CUENTA 1.1.2 CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

La cuenta presenta un saldo de USD \$ 243.126,31 valor que corresponde a la facturación por concepto de Venta de Combustibles y Repuestos los cuales están conformados por 26 clientes, y representa el 76.19% del Total de los Activos. Cabe Anotar que en relación al año 2010 este rubro ha tenido un incremento del 5.43%

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta es de USD. \$ 1.642,56 y registra préstamos y anticipos entregados a los empleados, este anticipo se va descontando mensualmente en el rol de cada trabajador.

CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CIAS. VINCULADAS

Al 31 diciembre del 2011, esta cuenta presentada en el Balance General, un saldo en los activos por USD. \$ 19.914,36, en los pasivos el valor de USD. \$ 89.490,37 y corresponden a préstamos entregados por empresas vinculadas.

CUENTA: PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

En el Balance General al 31 de diciembre del 2011 el saldo de esta cuenta es de USD \$ 4.769,96 que representa el 1,96% del saldo de CUENTAS POR COBRAR CLIENTES. La Ley de Régimen Tributario nos permite acceder hasta el 1% de Provisión del Total de las Cuentas por Cobrar

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este Monto asciende a USD \$ 4.135,65 y está compuesto por tres rubros

1.- Crédito Tributario de Impuesto a la Renta: con un monto de USD \$ 90,07 fruto de las Retenciones en la Fuente de todo el año 2011, que nos realizan nuestros clientes en el momento de cancelarnos lo Facturado

2.- Crédito Tributario por IVA: con un monto de USD \$ 266,62; corresponden a valores de IVA a favor de la Compañía cancelados en las adquisiciones locales o importaciones de bienes o servicios

3.- Anticipo de Impuesto a la Renta: con un monto de USD 3.778,96; corresponden a valores cancelados al Servicio de Rentas Internas (SRI) en los meses de Julio y septiembre del año 2011 y que sirven como anticipo de impuesto a la renta de este año.

CUENTA: INVENTARIOS

Por Inventario se define al registro documental de los bienes y demás cosas pertenecientes a la Compañía, hecho con orden y precisión.

En el campo de la gestión empresarial, un inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta a los clientes, considerados como activo corriente. Los bienes de la compañía que son objeto de inventario son las existencias que se destinan a la venta directa o aquellas destinadas internamente al proceso productivo como materias primas, productos inacabados, materiales de embalaje o envasado y piezas de recambio para mantenimiento que se consuman en el ciclo de operaciones.

El monto de inventarios al 31 de Diciembre del 2011 es de USD \$ 54.869,55 que corresponde al Inventario de Repuestos e Inventario de Diesel.

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, los mismos que no exceden el valor del mercado. El Costo de Ventas se ha determinado sobre la base de diferencia de inventarios.

A.1.2 ACTIVOS FIJOS

CUENTA 1.2.1.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 es de USD \$ 980,86

La propiedad, planta y equipo simboliza todos los activos tangibles adquiridos, construidos o en proceso de construcción, con la intención de emplearlos en forma permanente, para la producción o suministro de otros bienes y servicios, para arrendarlos, o para utilizarlos en la administración, que no están destinados para la venta y cuya vida útil sobrepasa el año de utilización.

Se revisó los cuadros de Inventarios de Activos Fijos del año 2011, así como los cuadros de Depreciaciones de los mismos, sin encontrar debilidad alguna. Estos se encuentran registrados a su costo de adquisición.

A.2 PASIVOS

A.2.1. PASIVOS CORRIENTES

SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo de Sobregiro Bancario es de USD \$ 4.683.60 dólares, y corresponde al saldo en la cuenta corriente del banco del Pichincha; se genera porque la compañía ha girado cheques para el pago de proveedores, empleados y son cheques girados y no cobrados al 31 de diciembre del 2011, es un saldo contable de la cuenta Bancos

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Su saldo al 31 de Diciembre del 2011 es de USD \$ 21.784.40, y corresponde al 14.04 % en relación a los Pasivos Totales de la Compañía, de los cuales USD \$ 19.485.43 corresponde a la cuenta de Petrocomercial y los USD \$ 2.298,97 restantes corresponden a varios proveedores.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 es de USD \$ 36.980,73 y corresponden a valores que los accionistas realizaron como préstamos y otras cuentas por pagar. De los cuales USD \$ 20.272.05 que corresponde al 54.82 % de la cuenta es de Accionistas y la diferencia es de Otras Cuentas por Pagar.

A.3 PATRIMONIO

A.3.1. CAPITAL Y RESERVAS

CUENTA CAPITAL

De conformidad con la escritura de constitución, el capital inicial a la fecha de la creación de la Empresa COMERCOBSA S.A. es de USD \$ 5.000,00 dólares que corresponde a la aportación de 3 socios: Henrri Humberto Coba Chamorro, con el 40%, Greta María del Pilar Coba Chamorro con el 40% y Luis Oswaldo Gordillo Coba con el 20%, quedando el cuadro de Integración de Capital como se hace referencia en Base legal de la Compañía.

Doy fe que con fecha 20 de Enero del 2006, se termina de cancelar el 100% del capital suscrito por parte de los accionistas como se comprometieron a la inscripción de la escritura de constitución.

Además con fecha 12 de Abril del 2006, los accionistas aportan en numerario la cantidad de USD \$ 33.000,00 dólares, como Aportes para Futuras Capitalizaciones. Y en el año 2007 otros USD 15.000,00 dólares más, existiendo un monto total de USD \$ 48.000,00 dólares

RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 es de USD \$ 87.052,13; y corresponden a Utilidades no distribuidas desde el año 2006 hasta el año 2010, la Junta General de accionistas no ha tomado una decisión en cuanto a las utilidades de estos años, esto corresponde al 53.11% en relación al Total del patrimonio de la compañía.

B. ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS

B.1 VENTAS NETAS

La Empresa COMERCOBSA S.A., durante el ejercicio económico del 2011 ha obtenido un ingreso total de USD \$ 1'027.489,06, originados por la venta de Combustible que representa la principal fuente de ingresos con un 98.24% y que equivale a USD \$ 1 009.396,70; por la venta de repuestos por USD \$ 7.288,24, con un porcentaje del 0.71%, y Otros Ingresos por un valor de USD \$ 10.804,12 con un porcentaje de 1.05%

B.3. COSTO DE VENTA

De la diferencia ente el valor de la Ventas Netas USD \$ 1' 016.684,94, con el Costo de Ventas, por USD \$ 945.247,09, la empresa al final del ejercicio del 2011, obtuvo una **Utilidad Bruta en Ventas de USD. \$ 71.437,85**, que representa el 7,03% sobre el total de las ventas.

PRODUCTO	VENTAS	COSTO .VTAS.	DIFERENCIA	MARGEN UTILIDAD
COMBUSTIBLE	1.009.396,70	939.655,34	69.741,36	6,91%
REPUESTOS	7.288,24	5.591,75	1.696,49	23.28%
TOTAL	1.016.684,94	945.247,09	71.436,85	

RECOMENDACIONES

1.- Un inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta y es el registro documental de los bienes y demás cosas pertenecientes a la Compañía, hecho con orden y precisión; de lo expuesto anteriormente cabe manifestar que los inventarios de repuestos no cuentan con un sustento del monto expuesto en el balance del año 2011, por lo que sugiero realizar un Inventario Físico de Repuestos para conciliar con el monto de Inventario de Repuestos y realizar los ajustes pertinentes para que esta cuenta quede en Saldo Real

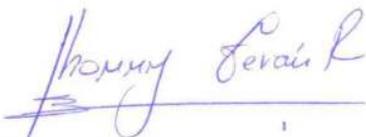
2.- La Superintendencia de Compañías resolvió que a partir del año 2009 adoptar obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro, preparación y presentación de los estados financieros para las Compañías sujetas a este ente de control, por lo que se recomienda empezar este proceso.

3.- Se ha observado que no existen manuales de procedimientos internos, por lo que es recomendable la elaboración de los mismos para cada área de la organización y para cada puesto específico para así tener un desarrollo eficaz de las labores y controles internos de la empresa

De acuerdo todo lo expuesto tengo a bien someter a su consideración lo siguiente:

- 1.- La Administración de la Compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General para el período 2011, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes, y a cumplido también con la resolución de la Junta General y del Directorio
- 2.- Los Libros de Juntas Generales de Accionistas y Directorio y en general los libros sociales se conservan de acuerdo a la Ley, así como también se encuentran en actualizada el listado de accionistas.
- 3.- Que la Contabilidad se ha llevado de conformidad con las disposiciones reglamentarias vigentes y en observancia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)
- 4.- Las operaciones en ellas registradas, así como los actos de los administradores se han ajustado a los Estatutos y a las disposiciones de respaldo de lo registrado en las cuentas se mantienen y se archivan adecuadamente.
- 5.- La Conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios
- 6.- El control interno ejercido, es el adecuado para las operaciones y transacciones que, en su actividad desarrolla la Compañía, Los ingresos se depositan en las cuentas bancarias abiertas a nombre de la misma y los egresos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de sustento
- 7.- De las pruebas realizadas sobre los registros y documentos contables, se puede deducir que los Estados Financieros, los cuales se han tomado de los registros contables reflejan el efecto de las transacciones efectuadas por la Empresa durante el ejercicio económico del año 2011, así como el resultado de sus operaciones.
- 8.- En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la Situación Financiera de "COMERCOBSA S. A". Al 31 de Diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha

Quito, Noviembre del 2012



CPA. Lic. Jhonny Terán R
Registro No. 29847
COMISARIO