

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 2014.

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 2014, 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 2014

DE LA CONTABILIDAD Y ESTADOS FINANCIEROS

I. EVALUACION DEL CONTROL INTERNO

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

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 2014

A. ESTADO DE SITUACION

A.1 ACTIVOS

A.1.1 ACTIVO CORRIENTE

CUENTA 1.1.1. DISPONIBLE

CUENTAS: BANCOS

El saldo de la Cuenta Bancos al final del ejercicio económico del año 2014 es de USD \$ 2.015,55 dólares, valor que está conformado por la cuenta corriente del Banco del Pichincha. Y equivale al 1.038% del Total de los Activos

CUENTA 1.1.2 CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

La cuenta presenta un saldo de USD \$ 98.846,95 valor que corresponde a la facturación por concepto de Venta de Combustibles y Repuestos los cuales están conformados por 19 cuentas de clientes, y representa el 50.91% del Total de los Activos

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

El saldo de esta cuenta es de USD. \$ 690,00 y registra préstamos y anticipos entregados a los empleados, este anticipo se va descontando mensualmente en el rol de pagos de cada trabajador.

CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CIAS. VINCULADAS Y RELACIONADAS

Al 31 diciembre del 2014, esta cuenta presentada en el Balance General un saldo en los activos por USD. \$ 14.980,89; conformada por la Cuenta camiones y Buses

En los pasivos el valor de USD. \$ 40.000,00 por cuentas por Pagar relacionadas Largo Plazo y USD \$ 18.487,25 dólares que corresponden a créditos por pagar Accionistas a largo Plazo.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a la cuenta de Incasa/Vepamil por un valor de USD \$ 36.189,64 dólares y representa un 18.64 % del Total de los Activos.

CUENTA: PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

En el Balance General al 31 de diciembre del 2014 el saldo de esta cuenta es de USD \$ 4.822,05 que representa el 4,88% del saldo de CUENTAS POR COBRAR CLIENTES. La ley de Régimen Tributario Interno nos permite provisionar para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este Monto asciende a USD \$ 21.307,54 y está compuesto por el Crédito Tributario por IVA con un monto de USD \$ 18.056,13; corresponden a valores de IVA a favor de la Compañía cancelados en las adquisiciones locales o importaciones de bienes o servicios y un monto de USD \$ 3.113,14 de Anticipo de Impuesto a la Renta.

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 2014 es de USD \$ 19.728,67 compuesto por USD \$ 8.971,46 que corresponde al Inventario de Combustible y USD \$ 10.757,21 a Inventario de Repuestos.

A.1.2 ACTIVOS FIJOS

CUENTA 1.2.1.01 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014 es de USD \$ 2.430,94

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 2014, 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

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Su saldo al 31 de Diciembre del 2014 es de USD \$ 9.376.91, y corresponde al 12.57 % en relación a los Pasivos Totales de la Compañía, y corresponden a varios proveedores.

CUENTA OBLIGACIONES LABORALES

Esta cuenta al 31 de diciembre del año 2014 tiene un saldo de USD \$ 1.250,54 dólares, monto que corresponde a la cuenta sueldos por pagar

CUENTA PROVISIONES SOCIALES

Está conformada por las Provisiones de Décimo Tercer y Décimo Cuarto Sueldo por Pagar, por USD \$ 119,04 Y USD \$ 516,25 respectivamente

CUENTA IMPUESTOS POR PAGAR

Conformada por valores de retenciones en la fuente por USD \$ 417,31 y retenciones de I.V.A. por USD \$ 424,98; retenidos a nuestros proveedores

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 S/.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.

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Es importante mencionar que la Compañía obtuvo un monto de USD \$ 54.422,01 como Aportes para Futuras Capitalizaciones.

RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 es de USD \$ 76.074,99; y corresponden a Utilidades no distribuidas desde el año 2008 hasta el año 2013, la Junta General decidió que cuando exista la disponibilidad de recursos efectivos, se proceda a la repartición de éstas utilidades acumuladas; esto corresponde al 63.63% 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 2014 ha obtenido un ingreso total de USD \$ 825.899.72, originados por la venta de Combustible que representa la principal fuente de ingresos con un 99.75% y que equivale a USD \$ 823.797,04; por la venta de repuestos por USD \$ 380,00, con un porcentaje del 0.05%, y Otros Ingresos por un valor de USD \$ 1.722,23 con un porcentaje de 0.21%

B.3. COSTO DE VENTA

De la diferencia ente el valor de la Ventas Netas USD \$ 824.177,04, con el Costo de Ventas, por USD \$ 759.235.47, la empresa al final del ejercicio del 2014, obtuvo una **Utilidad Bruta en Ventas de USD. \$ 64.941,57**, que representa el 7,88 sobre el total de las ventas.

PRODUCTO	VENTAS	COSTO .VTAS.	DIFERENCIA	%
COMBUSTIBLE	823.797,04	759.024,73	64.772,31	7,86%
REPUESTOS	380,00	210,74	169.26	44.54%
TOTAL	824.177.04	759.235,47	64.941,57	

INDICES FINANCIEROS

RAZON CORRIENTE: Este indicador mide las disponibilidades actuales de la empresa para atender las obligaciones existentes en la fecha de emisión de los estados financieros que se están analizando

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{116,522.44}{12,652.32} = 9.21$$

PRUEBA ACIDA: al no incluir el valor de los inventarios poseídos por la compañía, este indicador señala con mayor precisión las disponibilidades inmediatas para el pago de deudas a corto plazo. El numerador, en consecuencia, estará compuesto por efectivo (caja y bancos) más inversiones temporales (valores de realización inmediata), denominadas hoy día "equivalentes de efectivo", y más "cuentas por cobrar".

$$\text{PRUEBA ACIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE- INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{=96.793,77}{12,652.32} = 7.65$$

CAPITAL DE TRABAJO: también denominado **capital corriente, capital circulante, capital de rotación, fondo de rotación**, es el excedente de los activos de corto plazo menos los pasivos de corto plazo, es una medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo.

$$\begin{aligned} \text{CAPITAL DE TRABAJO} &= \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE} \\ &= \$ 140.574,61 - \$ 12.652,32 = \text{USD } \$ 127.922,29 \end{aligned}$$

En los Índices Financieros más representativos la Compañía mantiene unos valores favorables

RECOMENDACIONES

- 1.- 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 2014, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias que se encuentran vigentes, y ha 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 Internacionales de Información Financiera (NIFF'S)
- 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 2014, 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 2014 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha

Quito, Abril del 2015

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