

## INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de:  
COMERCOTOPAXI S.A.**

En mi calidad de comisario de COMERCOTOPAXI S.A. y en cumplimiento de la función que me asigna la Ley, cúmplome informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de diciembre del 2009, el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto debo indicar:

### **1. Cumplimiento de resoluciones**

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se adjuntan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### **2. Procedimientos de control interno**

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejar un sistema contable computarizado hace que la revisión de los registros contables sean adecuados y completos. Igual cosa sucede con los libros sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. Todas las cuentas contables tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos. En el caso de los Activos, los saldos de los bancos se complementan con conciliaciones bancarias.

### **ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:**

El Activo total de la empresa asciende a US\$ 2,560,879,61 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:



<b>Diciembre 31, 2009</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Activo Corriente	2,560,879.61	100%
Activo Fijo (Propiedad, planta y equipo)	-	0%
Otros Activos a Largo Plazo	-	0%
<b>Total Activos</b>	<b>2,560,879.61</b>	<b>100%</b>

### 3. Índices financieros

En cuanto a los indicadores financieros, comentaré los que creo que son importantes para la empresa.

**Índice de Liquidez.-** La capacidad financiera potencial para atender las obligaciones a corto plazo es de \$ 1,17 por cada dólar que se debe a los acreedores.

**Capital de Trabajo.-** Los recursos que dispone la empresa para su normal desenvolvimiento son el activo corriente menos las obligaciones del a corto plazo, dando un valor de \$ 371.620,28 como capital de trabajo

**Relación Patrimonio/ Activo Total.-** El patrimonio representa el 15% del total de activos con que cuenta la empresa.

**Relación Activo Corriente/ Activo Total.-** El activo corriente representa el 100% del activo total.

### 4. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías.

Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General Universal Ordinaria da Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados de Situación y de Resultados que presenta la Gerencia.

Quito, 06 de abril del 2010

Atentamente,

  
Ecdor Lara

