



## INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de:**

**TC & L TRADING COMMERCE AND LOGISTICS S.A.**

En mi calidad de comisario de TC & L TRADING COMMERCE AND LOGISTICS S.A. y en cumplimiento de la función que me asigna la Ley, cúpleme informarles que he examinado el balance general de la Compañía al 31 de diciembre del 2011, 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 sea adecuada y completa. 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\$41.984,53 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, El pasivo total de la empresa tiene un valor de US\$50.817,05 y el Patrimonio asciende a menos US\$ 8.832,52; quedando así un total de Pasivo más Patrimonio de US\$41.984,53. Un detalle de los rubros que integran el Activo, Pasivo y Patrimonio es como sigue:

| <b>Diciembre 31, 2010</b>                | <b>Valor</b>     | <b>Porcentaje</b> |
|--|------------------|-------------------|
| Activo Corriente                         | 41,984.53        | 100%              |
| Activo Fijo (Propiedad, planta y equipo) | 0.00             | 0%                |
| Otros Activos a Largo Plazo              | 0.00             | 0%                |
| <b>Total Activos</b>                     | <b>41,984.53</b> | <b>100%</b>       |
| Pasivo Corriente                         | 1,617.05         | 3%                |
| Pasivo a Largo Plazo                     | 49,200.00        | 97%               |
| Otros Pasivos                            | 0.00             | 0%                |
| <b>Total Pasivos</b>                     | <b>50,817.05</b> | <b>100%</b>       |
| <b>Patrimonio</b>                        |                  |                   |
| Capital Suscrito                         | 800.00           | -9%               |
| Ejercicios Anteriores                    | -8,015.47        | 91%               |
| Resultado del Ejercicio                  | -1,617.05        | 18%               |
| <b>Total Patrimonio</b>                  | <b>-8,832.52</b> | <b>100%</b>       |
| <b>Total Pasivo + Patrimonio</b>         | <b>41,984.53</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 USD\$ 25,96 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 USD\$ 40.367,48 como capital de trabajo

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

**Relación Pasivo Total/ Patrimonio Neto:** El pasivo total está representado por las deudas a largo plazo con los accionistas de la empresa que han solventado las pérdidas de la empresa del año anterior y la pérdida de este año que al no haber tenido ningún movimiento está representada únicamente con el impuesto a pagar.

**Relación Pérdida Neta/ Ventas Netas:** La pérdida que presenta la compañía representa únicamente el impuesto a pagar.

#### **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 de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados de Situación y de Resultados que presenta la Gerencia.

Quito, 15 de febrero del 2012

**Atentamente,**



**CPA. Tatiana Cabezas**

1713696795