

Comisario
1678
4-11A-1

Informe de Comisario

Quito, D.M. 28 de abril de 2009.

Señores

Junta General de Accionistas

San Francisco S A E.P.R.

Presente.-



De mi consideración:

De conformidad con las atribuciones que concede la Ley de Compañías a los comisarios, presento a ustedes el informe sobre las operaciones y administración de la empresa correspondiente al ejercicio económico 2008.

La gerencia y demás estamentos de la compañía han actuado de acuerdo a las disposiciones legales y técnicas establecidas en los reglamentos, estatutos y resoluciones de la junta general y del directorio, en la medida que fueron requeridos, prestaron diligentemente toda la colaboración para la revisión de libros, documentos y balances, a efectos de cumplir con las obligaciones fijadas a los comisarios en el artículo 274 y 279 de la ley antes citada.

El sistema de control interno contable es adecuado a los procedimientos implementados y las políticas de la compañía en aras a salvaguardar la integridad de activos, obligaciones, patrimonio y resultados. Las responsabilidades acreditadas a los funcionarios responsables de cada área operativa tuvieron como objetivo, conseguir una mayor productividad.

Los balances general y de pérdidas y ganancias y demás anexos a los mismos han sido elaborados de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en dicha materia, reflejan fielmente los movimientos registrados, muestran razonablemente la posición económica y financiera de la compañía y no contienen errores o inexactitudes de carácter significativo.

Al 31 de diciembre de 2008, la compañía obtuvo una utilidad neta para reinvertir de US\$ 14662.79, luego de aplicar las asignaciones para la participación de trabajadores y empleados, el impuesto a la renta de sociedades mercantiles, el porcentaje para la Reserva Facultativa y Reserva Legal, con lo que se tiene cubierto el 50% del Capital Social.

4

Los libros de actas de juntas de accionistas y del directorio, libros de acciones y accionistas, han sido llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones vigentes en cada uno de esos temas.

RECOMENDACIONES PARA 2009

Dentro del primer semestre se dé por concluido el trámite para realizar el pago de los valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en concepto de aportes por ajuste sueldos, por concepto de pago de horas extras y el valor de fondo de reserva, pues los intereses de mora que ocasiona el retraso en el pago son onerosos.

En lo que se refiere a los valores que se tiene registrados como Anticipo Impuesto a la Renta, Crédito tributario acumulado por IVA en Ventas, que asciende a la cantidad de US\$ 32.700, se sugiere realizar el trámite de devolución ante el SRI, con lo que se daría una mayor liquidez a la empresa.

Se tiene registrado como préstamos a empleados la cantidad de US\$ 37.788.08 correspondiente a años anteriores, es conveniente que se revise las garantías que sustentan estos valores para ejecutarlas vía extrajudicial o legal si es necesario o realizar la provisión que corresponda según sea el caso.

En la cuenta: Otras cuentas y documentos por Pagar esta el valor de US\$ 82.500, por el monto igualmente se debe registrar garantías que la empresa tenga firmadas o entregados y si se devenga con valores que se paga mensualmente debe constar el convenio en ese sentido y reclasificar una parte en corto plazo y el resto a largo plazo.

El valor que consta en terrenos no está actualizado con la carta catastral del Municipio al año 2008, lo que no refleja el costo real del bien y no se registra la revalorización de mismo.

J. Consuelo Alvear Madrid
Leda: J. Consuelo Alvear Madrid.

CPA. REG.18113

COMISARIO PRINCIPAL

