

Quito, D.M., a 8 de marzo de 2011.

Señores  
**Accionistas y  
Junta general de accionistas de la compañía  
SERMACO S.A.,  
PRESENTE.**

Asunto: Informe Anual del Comisario,  
por el ejercicio económico de 2010.

De mi consideración:

En cumplimiento a mis deberes de Comisario de la compañía, y de lo dispuesto en la Codificación de la Ley de Compañías y los estatutos de constitución de la compañía SERMACO S.A., por medio de la presente me permito poner a su conocimiento y consideración, el siguiente Informe Anual del Comisario por el año 2010.

**PRIMERO.- DE LA ORGANIZACIÓN INTERNA DE LA COMPAÑÍA Y  
DE LAS GARANTÍAS DE LOS ADMINISTRADORES:**

Los Estatutos Sociales Codificados de la Compañía contemplan que es órgano supremo de gobierno la junta general de accionistas, la cual se reúne periódicamente para conocer y resolver asuntos que le son de su competencia.

El Presidente y el Gerente son los máximos personeros de la empresa, funciones desempeñadas por los señores Richard Rodríguez y Juan Pedro Bluhm, respectivamente. El Gerente es quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial; y, en caso de ausencia temporal o definitiva, renuncia o impedimento del Gerente, el Presidente es quien le sustituye en sus funciones.

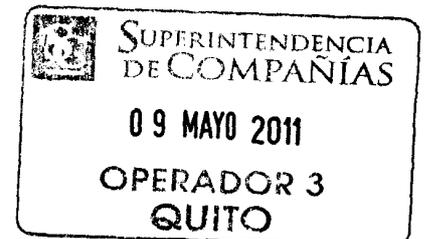
En cuanto a las garantías o cauciones que los administradores y personeros han de rendir previamente al desempeño de sus funciones, en el Contrato Social de la empresa no se ha previsto ninguna exigencia al respecto. Por ello no ha lugar a exigencia en cuanto al cumplimiento de tal obligación para los actuales administradores.

Los estatutos establecen que existe un órgano de fiscalización, en la persona del Comisario Principal, el suscrito José Yépez Ávila.

**SEGUNDO.- CUMPLIMIENTO A LAS NORMAS LEGALES,  
ESTATUTARIAS, REGLAMENTARIAS Y A LAS RESOLUCIONES DE  
LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PARTE DE LA  
ADMINISTRACIÓN:**

Durante el transcurso del año 2010, he procedido a la revisión y fiscalización a los libros sociales y contables de la compañía, documentación de respaldo y sustento contables, así como a los procedimientos contables aplicados. De los exámenes efectuados, se concluye que la administración de la compañía cumple debidamente con las distintas disposiciones legales, reglamentarias, y estatutarias aplicables a las transacciones, operaciones y actividades administrativas de la compañía.

Al respecto no existe observación alguna de mi parte.



### **TERCERO.- COLABORACION DE PARTE DE LA ADMINISTRACION Y DEPARTAMENTO CONTABLE PARA CON LA FISCALIZACION:**

En cada ocasión en que he procedido a realizar las verificaciones siempre he recibido la colaboración necesaria de parte del Gerente, del departamento de contabilidad y de cuanta persona deba recabar información y documentación; de tal manera que mis actividades como órgano de fiscalización no se han visto limitadas para el cumplimiento de mis atribuciones y obligaciones.

Así pues he constatado que las transacciones, operaciones y actividades de la compañía están debidamente documentadas y soportadas contable y jurídicamente.

### **CUARTO.- SOBRE LOS LIBROS CONTABLES Y SOCIALES DE LA COMPAÑÍA:**

En relación con los libros de contabilidad y su respectivos documentos de soporte y sustentación, éstos se someten y sujetan a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC, así como según las disposiciones contenidas en el Código de Comercio, la Ley de Compañías, la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas, las Normas Contables de General Aceptación, y sus distintos reglamentos de aplicación; sin que por tanto deba tener observación o recomendación que determine adoptar algún correctivo en cuanto a ellos.

Cada operación de la compañía se encuentra debidamente sustentada en los comprobantes de justificación, los que son ordenados y registrados conforme con los principios contables de general aceptación.

Los comprobantes de ingreso y egreso, roles de pago, planillas de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, IESS, declaraciones de Impuesto al Valor Agregado, IVA, y de retenciones en la fuente, estado de cuentas corrientes, etc., y su análisis comparativo con los asientos contables, ya sean del diario, del mayor o de cualquier otro libro y registro, son ordenados cronológicamente y conforme con las disposiciones legales y las normas contables.

Los libros sociales de la compañía, como son: de actas de juntas generales, de expediente de juntas generales, de acciones y accionistas, y talonario de acciones, están a cargo del Gerente, y su responsabilidad es la de llevarlos y ordenarlos conforme las disposiciones legales pertinentes. Del análisis de los mismos se puede constatar que son llevados con diligencia y esmero.

### **QUINTO.- COMENTARIO AL CONTROL DE LOS BIENES E INVENTARIOS:**

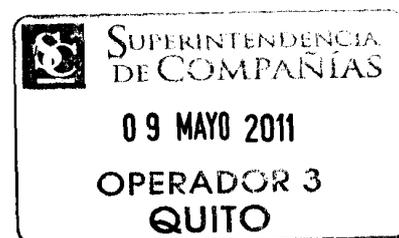
En lo que tiene que ver con el control de los bienes, equipos, maquinaria, mercadería e inventario de la compañía, todos se encuentran identificados por departamentos y responsables, de tal manera que los mismos están debidamente contabilizados.

No existe ningún bien al cuidado de terceras personas, ajenas a la compañía.

### **SEXTO.- COMENTARIOS SOBRE LA AUDITORIA EXTERNA:**

En razón de los resultados del ejercicio económico de 2009, la compañía, durante el 2010, no se hallaba sujeta a una auditoria externa.

Para el ejercicio de 2010 la compañía por un monto total de activos por US \$ 837.949,62, al 31 de diciembre de 2010, no necesita de un control de una auditoria externa.



## **SEPTIMO.- COMENTARIOS SOBRE LOS RESULTADOS OBTENIDOS POR EL AÑO 2010:**

La compañía, durante el período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2010, obtuvo una utilidad del ejercicio de US \$ 75.974,84; valor del cual procede realizar la deducción correspondiente a participación de trabajadores por US \$ 11.396,23, y de impuesto a la renta por US \$ 15.643,29.

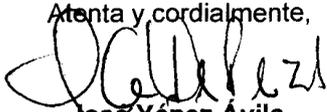
Los resultados obtenidos guardan íntima relación y veracidad con los registros contables, en especial, con los referentes a ingresos y egresos.

## **CONCLUSIONES Y RECOMANDACIONES:**

Del informe que queda consignado, en especial por cuanto el suscrito comisario ha ceñido su actividad a las normas legales y reglamentarias vigentes, es del caso concluir que:

1. La administración de la compañía, durante el año 2010, ha dado cabal y fiel cumplimiento a lo dispuesto en las resoluciones de las juntas generales de accionistas, a los estatutos de constitución y a la Ley.
2. La contabilidad de la compañía se ordena conforme lo dispone los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas legales pertinentes.
3. Los activos de la compañía se encuentran debidamente registrados, y su control se halla bajo la potestad del departamento de contabilidad.
4. Los resultados que se reflejan en los estados financieros – económicos, son reales y verdaderos, sin lugar a pensar que existan errores que puedan inducir a dudas o a una sobre dimensión de los mismos.

En la confianza de que el presente informe les ilustre de manera general sobre la situación económica – financiera de la compañía, y que el mismo sea aprobado en la de junta general de accionistas, me suscribo de ustedes,

Atenta y cordialmente,  
  
José Yépez Ávila,  
COMISARIO DE SERMACO S.A.

