

INFORME DE COMISARIO:

Señores Socios de Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda.:

Al concluir el Ejercicio Económico comprendido entre el primero del primero de enero al 31 de Diciembre del año 2010, me permito poner en conocimiento de ustedes el resultado de los análisis de los Estados Financieros por el período en mención. Los mismos que han sido preparados de acuerdo a lo que disponen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

BALANCE GENERAL:

Se ha realizado un análisis horizontal y vertical con el objeto de comparar en el primer caso los diferentes rubros del Balance en relación con el año anterior y en el segundo caso determinar la estructura financiera de la empresa.

Los Activos totales en el año 2010 se han incrementado en el 18,63% en relación al año 2009, siendo los rubros que mayormente han variado los siguientes: Caja-Bancos que de \$160.144,77 del 2009 pasa a \$ 355.934,25 en el 2010.

Cuentas por Cobrar a clientes que de un valor de \$1'708.649,82 del 2009 a \$1'985.922,54, cabe resaltar que de este monto de cuentas por cobrar, corresponde \$58.045,15 a cuentas por cobrar a relacionadas y la diferencia a clientes no relacionados. Se hace la respectiva provisión para cuentas incobrables como lo determina la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, excluyendo de esta provisión las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

Respecto a los Inventarios de mercaderías para el año 2010 se encuentra una variación de \$155.511,17.



De la misma manera como se observan que muchos rubros se han incrementado en el año 2010 respecto al año 2009, también se observa que otros han disminuido, tal es el caso de Otras Cuentas por cobrar, que de \$4.944,41 del 2009 baja a \$1.464,88 en el 2010, rubro que corresponde casi en su totalidad a anticipos al personal.

Al hablar del Activo Fijo Neto, este grupo sube en 10,48% respecto al año anterior, al variar de \$ 621.415,64 del 2009 a \$ 686.512,20 en el 2010.

En cuanto a los Pasivos Totales, en el 2009 son de \$3'285.135,03 se ven incrementados en un 14,60%, lo que hace que al 31 de Diciembre del año 2010, éstos sean de \$3'764.706,53, correspondiendo esta variación básicamente a los Pasivos Corrientes, pues los Pasivos a Largo Plazo reflejan una mínima variación.

Es necesario aclarar que dentro de los Pasivos a Largo Plazo, por un lado disminuyen por efecto de los abonos realizados a los Préstamos del Banco del Pichincha y por otro aumentan los Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio, reserva que cumple con las exigencias legales de ser calculada por un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías.

La Diferencia entre los activos Totales y los Pasivos Totales nos dan como resultado el Patrimonio de la compañía a la fecha de cierre del presente Balance, el Patrimonio del año 2009, que es de \$345.041,39, refleja un incremento del 56.99%.

La partida más representativa de esta variación constituye otras reservas, puesto que de un valor de \$38.148,81 del 2009 pasa a \$ 197.707,79 en el 2010. Se puede apreciar que básicamente esta variación está dada por el traslado de la utilidad del ejercicio del año 2009 a Reserva Facultativa en el año 2010, de acuerdo a la resolución de la Junta general de fecha: 31 de marzo del 2010.

BALANCE DE RESULTADOS:

Los Ingresos de la compañía corresponden básicamente a la operación normal de la compañía y en mínima proporción a otros rubros como por ejemplo: intereses ganados, venta de Activos Fijos, devoluciones de la Compañía de seguros, entre otros, pero que no influyen de manera importante en los resultados del presente ejercicio económico.

Las ventas para el año 2010 son de \$16'501.716,34 que si comparamos con las ventas del año 2009 que son de \$ 13'850.153,65 presentan un incremento del 19,14%.

Pero por otro lado tenemos los costos y gastos en que ha incurrido para llevar a cabo las operaciones de la compañía, que ascienden a \$ 15'149.193,86 y los gastos operacionales son de \$1'078.435,34 que comparativamente con el año 2009 cuyos valores son de \$12'687.404,66 y \$ 923.467,46 para las cuentas mencionadas, las mismas que sumadas representan un incremento del 19,23%, porcentaje muy similar al incremento de las ventas.

La utilidad del ejercicio es de \$ 309.139,36, cuyo incremento representa un 23,19% respecto a la utilidad del año anterior, lo que quiere decir que para generar mayores ventas la empresa tuvo que incurrir en costos y gastos proporcionalmente al incremento de las ventas.

Si de esta utilidad provisionamos el 15% de participación de trabajadores que es de \$46.370,90 y el impuesto a la renta que es de \$ 66.117,00 nos queda una utilidad de \$196.651,46 a libre disposición de los socios de la compañía.

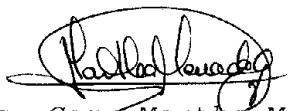
Considero necesario resaltar el hecho de que para esta empresa el anticipo mínimo determinado de acuerdo a la fórmula establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno es de \$ 87.868,10, superior al impuesto causado por lo que la empresa en este ejercicio económico pagará un Impuesto a la Renta mayor a lo que correspondería.

CONCLUSIONES:

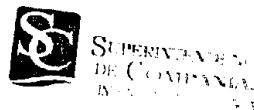
Finalmente expongo mis conclusiones como sigue:

1. Los registros contables son elaborados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y sus saldos muestran la situación real de la compañía; existe la documentación que respalda las diferentes transacciones realizadas, las mismas que se encuentran en los archivos de la compañía..
2. El sistema de control interno es el adecuado para este tipo de negocio lo cual garantiza el correcto manejo y control de los bienes y recursos de la compañía..
3. La depreciación de los Activos Fijos se realiza de acuerdo a la normativa vigente, esto es a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
4. Las obligaciones tributarias, laborales, con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Municipales, son cumplidas por la empresa de manera cabal y oportuna.
5. Las resoluciones de la Junta General de la compañía son acatadas estrictamente.

Como consecuencia de todo lo anotado mi opinión final es que los Estados Financieros de Distribuidora José Verdezoto Cía. Ltda. Por el período comprendido entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre del año 2010, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía.



Ing. Com. Martha Mena Valencia.
COMISARIA.



15 ABR 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz