

A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA EMPRESA "COMERCIAL PALACIOS REYES CIA LTDA".

Cuenca, a 12 de abril del 2010.

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2009, en la Junta General Ordinaria de Socios del día 30 de marzo del año 2009, y dando cumplimiento a lo establecido en el Art. 279 de la Ley de Compañías, en ejercicio de las funciones encomendadas, se procede a emitir el Informe escrito en lo correspondiente al ejercicio económico del año 2009.

OBJETIVO.

- ✓ Expresar razonadamente y mediante argumentos técnicos sobre lo que revelan los Estados Financieros, luego de revisar los registros contables.

ALCANCE.-

Este informe se origina de la revisión y análisis de la información financiera proporcionada por la administración, más aquella obtenida por indagación directa en las dependencias contables de la compañía.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos se hallan expresados implícitamente en los informes receptados, balance general y estado de pérdidas y ganancias.

La información que deberá ser revelada, en base a los principios generalmente aceptados de Contabilidad, tiene por finalidad complementar la comprensión de las cifras expuestas en los Estados Financieros, que no se lo puede auscultar en la simple apreciación de sus valores. Los Métodos y Porcentajes aplicados en la Depreciación de los diferentes tipos de activos de larga duración, métodos de valoración en el manejo de inventarios de existencias para uso operativo.

ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS:

Se ha receptado la siguiente información financiera:

Balance General.

Balance de Resultados



7 MAY 2010

BALANCE GENERAL

ACTIVO

Sonia Aguirre Semeria

Esta compuesto por los activos corrientes disponibles tales como Caja, Bancos, Activos Exigibles como a Clientes, Empleados, Socios, Activos Realizables como son los

SA

Inventarios, Los Impuestos Anticipados con el ente de control como es el Servicio de rentas Internas, y los Activos Fijos.

NOTA N° 01 ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	57.899,07	11,58%	34.386,36	6,82%	-23.512,71	-40,61%
Bancos	137.794,09	27,56%	198.678,25	39,38%	60.884,16	44,18%
TOT.DISPON	195.693,16	39,15%	233.064,61	46,19%	37.371,45	19,10%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2009, cabe acotar lo siguiente:

1. El saldo en caja ha sido depositado en el Banco del Pichincha Cuenta Corriente 3098808904, en el mes de enero del año 2010, el valor de **TREINTA Y CUATRO MIL TRESCIENTOS OCHENTA Y SEIS DOLARES CON 36/100.**

RECOMENDACIÓN:

Se recomienda a la Administración de la Empresa, se proceda a realizar cuadros diarios de caja, cuadro que deberá estar respaldado con el correspondiente depósito bancario, y de esa forma evitar manejo de volumen altos de dinero en la caja, recomendación que ya fue realizada en años anteriores.

Bancos.- Banco del Pichincha Cuenta Corriente Nro. 3098808904 se concilia mensualmente y por lo tanto los valores registrados en los estados financieros corresponden a sus saldos reales, arrojando un valor contable de **CIENTO NOVENTA Y OCHO MIL SEICIENTOS SETENTA Y OCHO DOLARES 25/100.**

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOTAL ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISMI
Cts.Cob.Cites	33.259,10	6,65%	28.206,99	5,59%	-5.052,11	-15,19%
Cts.Cob.Emplds	3.716,21	0,74%	2.523,47	0,50%	-1.192,74	-32,10%
Cts.Cob.Falt.Comb	34.606,28	6,92%	0,00	0,00%	-34.606,28	-100,00%
Cts.Cob.Socios	40.282,11	8,06%	39.210,34	7,77%	-1.071,77	-2,66%
Prov.Cts.Incob	-524,94	-0,11%	-524,94	-0,10%	0,00	0,00%
	111.338,76	22,27%	69.415,86	13,76%	-41.922,90	-37,65%

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2009 US \$ 69.415,86 que representa el 16,76% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 5,59% sobre el total del activo, en esta cuenta se encuentra las cuentas por cobrar a clientes por ventas de combustible. ha tenido una disminución del 15,19% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2008, en dólares US \$ 5,052,11.

La Empresa no cuenta con cartera vencida, razón por lo cual no amerita que se realice una provisión para incobrables.

- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 0,50% sobre el total del activo, ha tenido una disminución del 32,10% US \$ 1.192,74, respecto al saldo a diciembre 31 del 2008.
- Cuentas por Cobrar por faltante de combustible: faltante que fue detectado en el año 2004, se procedió a amortizar el valor de US \$ 34.606,28, afectando al Estado de Pérdidas y Ganancias, con lo cual queda amortizado el 100% de este faltante.
- Cuentas por Cobrar a Socios: son valores pendientes de cobro a los socios, según el siguiente desglose:

SOCIOS	VALORES DCBRE/08	VALORES DCBRE/09	INCREM Y/O DISMINUCIO
Sra. Adaly Palacios	1.109,57	1.091,69	-17,88
Srt. Esteban Palacios	23.106,04	37.710,51	14.604,47
Ing. Marcio Palacios	10.066,50	408,35	-9.658,15
	<u>34.282,11</u>	<u>39.210,55</u>	<u>4.928,44</u>



7 MAY 2010

NOTA N° 03 ACTIVO DE ALTAZAR INVENTARIOS

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Gas.Extra	12.770,10	2,55%	11.973,44	2,37%	-796,66	-6,24%
Gas.Super	2.477,76	0,50%	1.936,32	0,38%	-541,44	-21,85%
Diesel	2.306,81	0,46%	2.654,03	0,53%	347,22	15,05%
TOT.DISPON	<u>17.554,67</u>	<u>3,51%</u>	<u>16.563,79</u>	<u>3,28%</u>	<u>-990,88</u>	<u>-5,64%</u>

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 3,28% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2009.

En el año 2009 existen pérdidas por evaporación del combustible, las mismas que están afectando al Costo de Ventas por el valor de US \$ 4.139,18, y, se descomponen de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Gasolina Extra	1.260,89
Gasolina Super	1.389,66
Diesel	1.473,09
Otros	15,54
	<u>4.139,18</u>

NOTA N° 04

IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	4.964,91	0,99%	0,00		-4.964,91	-100,00%
Imppto.Rta.Rtdo	12.721,17	2,54%	23.632,88	4,68%	10.911,71	85,78%
Anticip.Imppto.Rta.	12.384,64	2,48%	16.311,73	3,23%	3.927,09	31,71%
TOT.IMP.ANTICP	<u>30.070,72</u>	<u>6,02%</u>	<u>39.944,61</u>	<u>7,92%</u>	<u>9.873,89</u>	<u>32,84%</u>

Impuesto a la Renta Retenido son los valores retenidos por los clientes, las mismas que deberán ser aplicadas como anticipos de impuesto a la renta en la declaración del impuesto a la renta correspondiente al año 2009.

El rubro anticipos Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2009.

NOTA N° 05

ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO						
Terrenos	98.953,72	19,79%	98.953,72	19,61%	0,00	0,00%
Edificios	65.969,14	13,20%	65.969,14	13,07%	0,00	0,00%
Instalaciones	164.918,55	32,99%	164.918,55	32,69%	0,00	0,00%
Eq.Ofic.y Comput	16.914,89	3,38%	19.174,89	3,80%	2.260,00	13,36%
Mueb.y Enseres	7.822,06	1,56%	8.987,06	1,78%	1.165,00	14,89%
Cabecal	11.300,00	2,26%	11.300,00	2,24%	0,00	0,00%
TOT.COSTO	365.878,36	73,19%	369.303,36	73,19%	3.425,00	0,94%
DEP.ACMLDA						
Edificios	41.712,76	8,34%	45.011,20	8,92%	3.298,44	7,91%
Instalaciones	164.918,55	32,99%	164.918,55	32,69%	0,00	0,00%
Eq.Ofic.y Comput	11.946,26	2,39%	14.718,83	2,92%	2.772,57	23,21%
Mueb.y Enseres	5.787,14	1,16%	6.159,36	1,22%	372,22	6,43%
Cabecal	4.143,30	0,83%	6.403,26	1,27%	2.259,96	54,54%
TOT.DEP.ACMLD	228.508,01	45,71%	237.211,20	47,01%	8.703,19	3,81%
TOT.ACT.NETO	137.370,35	27,48%	132.092,16	26,18%	-5.278,19	-3,84%

Las Instalaciones como se podrá apreciar en el cuadro demostrativo del anexo 5 se encuentra totalmente depreciadas.

Las depreciaciones aplicadas en el año 2009, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC.	VALOR
Edificios	5%	3.298,44
Eq.Ofic.y Computac	33%	2.772,57
Mueb. Y. Enseres	10%	372,22
Cabecal	20%	2.259,96
TOT.DEPREC.		8.703,19

NOTA N° 06 ACTIVO INTANGIBLE

Es la inversión realizada para la puesta en marcha de la Empresa, la misma que está sujeta a amortización.

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Lineas Telefoncias	148,50	0,03%	148,50	0,03%	0,00	0,00%
Gsts Constitucion	1.305,98	0,26%	1.305,98	0,26%	0,00	0,00%
TOT ACT.INTANG	1.454,48	0,29%	1.454,48	0,29%	0,00	0,00%
Amortizaciones	1.365,79	0,27%	1.395,55	0,28%	29,76	2,18%
TOT.ACT.INT.NETO	88,69	0,02%	58,93	0,01%	-29,76	-33,56%

Los gastos de constitución se encuentran amortizados en su totalidad US \$ 1.305.98, y, la amortización acumulada de las líneas telefónicas a diciembre 31 del 2009 suma US \$ 89.57.

NOTA N° 07 OTROS ACTIVOS

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagados	2.663,85	0,53%	2.298,71	0,46%	-365,14	-13,71%
Camp.Santa Ana	11.115,00	2,22%	11.115,00	2,20%	0,00	0,00%
	<u>13.778,85</u>	<u>2,76%</u>	<u>13.413,71</u>	<u>2,66%</u>	<u>-365,14</u>	<u>-2,65%</u>

El rubro seguros prepagados, hace referencia a los seguros contratados por la Empresa para salvaguardar sus activos fijos.

El rubro camposanto Santa Ana, es una inversión que la Empresa realiza en un panteón familiar para los socios.

PASIVO

Los pasivos de la compañía hacen referencia a los compromisos que ésta ha adquirido.

NOTA N° 08 PASIVO CORRIENTE CUENTAS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Sobreg Bancarios	18.903,13	3,78%	0,00	0,00%	-18.903,13	-100,00%
less por Pagar	3.607,07	0,72%	3.660,65	0,73%	53,58	1,49%
Div.por. Pag.Socios	125.301,78	25,07%	50.570,98	10,02%	-74.730,80	-59,64%
Otras Cts. Por Pag	1.161,45	0,23%	56.451,19	11,19%	55.289,74	4760,41%
Prov.Benefic.Social	28.176,89	5,64%	28.953,59	5,74%	776,70	2,76%
TOT.CTS. POR.PAG	<u>177.150,32</u>	<u>35,44%</u>	<u>139.636,41</u>	<u>27,68%</u>	<u>-37.513,91</u>	<u>-21,18%</u>

La cuenta IESS por Pagar corresponde a las retenciones del aporte personal, así como a las provisiones para el pago del aporte patronal correspondiente al mes de diciembre del año 2009.

El rubro dividendos por pagar a socios se descompone de la siguiente manera:



7 MAY 2010

Sonia Aguirre Semeria

SOCIO	VALOR
Sr. Mario Palacios	26.050,04
Ing. Marcio Palacios	506,37
Sra. Adaly Reyes	336,87
Sr. Ammaury Palacios	656,54
Hered. Sr. Adrian Palacios	23.021,16
	<u>50.570,98</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

RUBRO	VALOR
Decimo Tercer Sueldo	1.741,01
Decimo Cuarto Sueldo	1.484,73
Fondos de Reserva	1.613,63
Vacaciones	23.498,12
Sueldos y Horas Extras	449,61
Otros	166,49
	<u>28.953,59</u>

Otras Cuentas por Pagar:

RUBROS	VALOR
Lutexa Industrial Com. Cia. Ltda.	53.798,80
Bco. Internac. (Sobregiro)	1.357,50
Adosoft	581,76
Seguros Olimpus	233,89
Diego Saavedra Bernal	219,10
Asioc. Distrib. Combustible	120,00
Dr. Ricardo Mancheno	96,60
Varios	43,54
	<u>56.451,19</u>

NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impto.Rta.Rtdo.Fte.	774,76	0,15%	1.181,01	0,23%	406,25	52,44%
Iva-Rtdo Fte.	34,09	0,01%	63,72	0,01%	29,63	86,92%
Iva			3.715,95	0,74%	3.715,95	
Anticipo Impto.Rta	5.635,01	1,13%			-5.635,01	-100,00%
	<u>6.443,86</u>	<u>1,29%</u>	<u>4.960,68</u>	<u>0,98%</u>	<u>-1.483,18</u>	<u>-23,02%</u>

El impuesto renta retenido en la fuente por pagar, así como el Impuesto al Valor Agregado Retenido en la fuente por pagar, son liquidados en el mes de enero del 2010 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2009, así como el crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado.

NOTA N° 10 PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Capital Social	2.000,00	0,40%	2.000,00	0,40%	0,00	0,00%
Reserva Legal	794,59	0,16%	794,59	0,16%	0,00	0,00%
Reserva Facultativa	15.000,00	3,00%	28.000,00	5,55%	13.000,00	86,67%
Reserva Capital	253.861,72	50,78%	253.861,72	50,31%	0,00	0,00%
Resultado Periodo	44.644,71	8,93%	76.300,27	14,92%	30.655,56	68,67%
TOT.PATRIMONIO	316.301,02	63,27%	359.956,58	71,34%	43.655,56	13,80%

El patrimonio de la Empresa representa el 71.34.00% de total del Activo.

RECOMENDACIÓN:

A la Administración

Se proceda a emitir los certificados de aportaciones de los socios, así como al registro de las mismas en el libro de participaciones

El Capital Social a diciembre 31 del 2009 esta constituido por 50.000 participaciones de US \$ 0.04 cada uno, equivalente a US \$ 2.000.00.

Cabe acotar, que en la Junta General Ordinaria de Socios llevada a cabo el día 30 de marzo del año 2009, se resolvió invertir las utilidades del año 2008, y hacerse acreedores al beneficio del 10% de descuento en el pago del impuesto a la renta, escritura de aumento de capital que debía ser inscrita en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año 2009, lo cual no ha ocurrido, razón por la cual se ha procedido a realizar una declaración de impuesto a la Renta sustitutiva, y, se procede a cancelar el 10% de Impuesto a la renta más los intereses respectivos en fecha marzo del año 2010.

ESTADO DE RESULTADOS

NOTA N° 11 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2009 son los siguientes:

RUBROS	MONTO
Venta de Combustible	3.851.056,02
Arriendos Cobrados	8.554,99
Comisiones Ganadas	17.500,00
Transporte de Combustible	2.296,00
Luz Eléctrica	1.793,82
Intereses Ganados	628,91
Varios	286,19
SUMAN INGRESOS	3.882.114,93



7 MAY 2010

Sonia Aguirre Semeria

Con relación a los ingresos por concepto de venta de combustibles cabe acotar que este ha sufrido un incremento de **VEINTE Y NUEVE MIL NOVECIENTOS DIEZ Y SEIS DOLARES CON 38/100**, con respecto al año 2008., en porcentaje representa el 0.78%.

NOTA N° 12 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. VTA.COMB	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. VTA.COMB	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VENTAS						
Inv. Nro. 1	14.346,96	0,38%	17.554,67	0,46%	3.207,71	22,36%
Compras	3.485.853,68	91,23%	3.483.932,36	90,47%	-1.921,32	-0,06%
Inv. Nro. 2	17.554,67	0,46%	16.563,79	0,43%	-990,88	-5,64%
COSTO DE VTAS	3.482.645,97	91,14%	3.484.923,24	90,49%	2.277,27	0,07%
GSTS.OPERAC.						
Gsta.Administrac.	188.538,15	4,93%	186.838,43	4,85%	-1.699,72	-0,90%
Gsts.Ventas	86.608,89	2,27%	91.713,76	2,38%	5.104,87	5,89%
Deprec.Amortizac.	41.877,17	1,10%	43.339,23	1,13%	1.462,06	3,49%
TOT.GSTS.OPERAC.	317.024,21	8,30%	321.891,42	8,36%	4.867,21	1,54%
TOT.COST.Y GSTS	3.799.670,18	99,44%	3.806.814,66	98,85%	7.144,48	0,19%

El costo de ventas representa el 90.84% sobre el total de ventas de combustible, los gastos operacionales representan el 8.36% razón por lo cual los costos y gastos son el 99.20% el total de ventas de combustible.

Es importante reconocer que la compañía cuenta con un sistema contable informático muy compatible con los requerimientos de la empresa, así como con personal con buen nivel profesional para el manejo contable y financiero con suficiente motivación y compromiso como para poder emitir estados financieros oportunos, y con diversos niveles de desglose, en la medida requerida tanto por la administración como por los órganos de control y supervisión de la firma.

ATENTAMENTE

CPA. Julio Enrique Campoverde M.
COMISARIO