

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

Cuenca, a 20 de marzo del 2015.

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2014, 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 en lo correspondiente al ejercicio económico del año 2014.

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

1. Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interno y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Normas Internacionales de Información Financiera Aceptados en el Ecuador.
2. Los estados financieros básicos se preparan en base a precios que no superan el valor de mercado.
3. Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta y se ha considerado la vida útil de los mismos los autorizados por el Servicio de Rentas Internas.

ESTADOS FINANCIEROS RECEPTADOS:

Se ha receptado la siguiente información financiera: √

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del año 2014.

Estado de Resultados Integral por el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2014.

Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2014.

Estado de Flujo de Efectivo por al año terminado al 31 de diciembre del 2014.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

Esta compuesto por los activos corrientes disponibles tales como Caja, Bancos, Activos Exigibles como Cuentas por Cobrar a Clientes, Empleados, Socios, Activos Realizables como son los 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 31/2013	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2014	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	16.487,03	2,10%	34.465,61	4,12%	17.978,58	109,05%
Bancos	268.151,99	34,20%	292.410,74	34,97%	24.258,75	9,05%
TOT.DISPON.	284.639,02	36,30%	326.876,35	39,09%	42.237,33	14,84%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2014, cabe acotar lo siguiente:

1. El saldo en caja esta compuesto por un fondo rotativo de US \$ 100,00, los mismos que están sujetos a reposiciones periódicas mediante los documentos que sustentan dicha reposición, y, un saldo producto de las ventas por un valor de US \$ 34.365,61, los mismos que han sido depositado en las cuentas Bancarias en el mes de enero del año 2015.
2. Bancos- se concilia mensualmente y por lo tanto los valores registrados en los estados financieros corresponden a sus saldos contable, cuya descomposición es la siguiente:

Bancos	Saldos
Cooperativa JEP	186.626,78
Banco del Pichincha	101.171,07
Banco Internacional	4.612,89
	<u>292.410,74</u>

Cabe acotar que sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y los saldos que reflejan los Estados Financieros son los valores contables.

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

	TOT.DCBRE	% RESP.	TOT.DCBRE	% RESP.	INCR Y/O	% INC
	31 DEL 2013	TOTAL	31 DEL 2014	TOTAL	DISMIN	Y/O DISMI
	ACTIVO		ACTIVO			
Cts.x.Cob. Cltes	32.124,71	4,10%	38.029,18	4,55%	5.904,47	18,38%
Cts.x.Cob. Emp	597,70	0,08%	1.290,35	0,15%	692,65	115,89%
Cts.x.Cob. Socio	23.404,53	2,98%	26.186,87	3,13%	2.782,34	11,89%
Prov.Cts.Incob	-290,37	-0,04%	-318,38	-0,04%	-28,01	100,00%
	55.836,57	7,12%	65.188,02	7,80%	9.351,45	16,75%

Comprende los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2014 US \$ 65.188,02 que representa el 7,80% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 4,55% sobre el total del activo, en esta cuenta se encuentra las cuentas por cobrar a clientes por ventas de combustible, ha tenido un incremento del 18,38% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2013, en dólares US \$ 5,904,47.

La Empresa debido al incremento de su cartera a procedido a realizar una provisión para incobrables.

- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 0,15% sobre el total del activo, ha tenido un incremento del 115,89% US \$ 692,65, con respecto al saldo a diciembre 31 del 2013, cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2014.
- Cuentas por Cobrar a Socios: son valores pendientes de cobro a los socios, representa el 3,13% sobre el total del activo, y, ha tenido un incremento del 11,89% en US \$ 2.782,34, este rubro tiene el siguiente desglose:

SOCIOS	VALORES	VALORES	INCREM Y/O
	DCBRE/13	DCBRE/14	DISMINUC
Sra. Adaly Palacios	201,27	378,85	177,58
Sr. Esteban Palacios	23.203,26	23.634,38	431,12
Ing. Marcio Palacios	0,00	2.173,64	2.173,64
	23.404,53	26.186,87	2.782,34

NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

	TOT.DCBRE	% RESP.	TOT.DCBRE	% RESP.	INCR Y/O	% INC
	31 DEL 2013	TOT ACTIV	31 DEL 2014	TOT ACTIV	DISMIN	Y/O DISM
Gas Extra	19.284,10	2,46%	18.242,51	2,18%	-1.041,59	-5,40%
Gas Super	8.010,78	0,77%	8.921,88	1,07%	2.911,10	48,43%
Diesel	3.207,73	0,41%	3.973,29	0,48%	765,56	23,87%
TOT.DISPON	28.502,61	3,64%	31.137,68	3,72%	2.635,07	9,25%

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 3,72% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2014.

NOTA N° 04

IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2013	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	34.625,73	4,42%	45.092,44	5,39%	10.466,71	100,00%
Impto.Rta Rtdo	9.844,87	1,26%	10.639,28	1,27%	794,41	8,07%
Anticip. Impto.Rta.	2.476,62	0,32%	2.882,13	0,34%	405,51	16,37%
TOT.IMP.ANTICP	46.947,22	5,99%	58.613,85	7,01%	11.666,63	24,85%

Este rubro representa el 7.01% del total del activo, y, ha tenido un incremento del 24.85% con relación al año 2013.

1. La Empresa mantiene un crédito tributario del Iva al 31 de diciembre del año 2014 por un valor de US \$ 45.092.44.
2. 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 2014.
3. El rubro anticipos Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2014.

NOTA N° 05

ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE 31 DEL 2013	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO						
Terrenos	250.373,29	31,93%	250.373,29	29,94%	0,00	0,00%
Edificios	157.508,60	20,09%	157.508,60	18,84%	0,00	0,00%
Instalaciones	164.918,55	21,03%	164.918,55	19,72%	0,00	0,00%
Eq. Ofic. y Comput	39.393,28	5,02%	40.238,28	4,81%	845,00	2,15%
Mueb. y Enseres	13.962,40	1,78%	13.962,40	1,67%	0,00	0,00%
Cabezal	11.300,00	1,44%	11.300,00	1,35%	0,00	0,00%
TOT.COSTO	637.456,12	81,30%	638.301,12	76,34%	845,00	0,13%
DEP.ACMLDA						
Edificios	71.929,50	9,17%	79.804,98	9,54%	7.875,48	10,95%
Instalaciones	164.918,55	21,03%	164.918,55	19,72%	0,00	0,00%
Eq. Ofic. y Comput	25.613,34	3,27%	31.300,51	3,74%	5.687,17	22,20%
Mueb. y Enseres	9.007,48	1,15%	9.889,48	1,18%	882,00	9,79%
Cabezal	11.300,00	1,44%	11.300,00	1,35%	0,00	0,00%
TOT.DEP.ACMLD	282.768,87	36,06%	297.213,52	35,54%	14.444,65	5,11%
TOT.ACT.NETO	354.687,25	45,24%	341.087,60	40,79%	-13.599,65	-3,83%

Las Instalaciones, así como el cabezal, se encuentran totalmente depreciadas.

Las depreciaciones aplicadas en el año 2014, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC	VALOR
Edificios	5%	7.875,48
Eq. Ofic. y Computac	33%	5.687,17
Mueb. Y. Enseres	10%	882,00
TOT.DEPREC.		14.444,65

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 DEL 2013	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Gsts. Constitución	1.305,98	0,25%	1.305,98	0,16%	0,00	0,00%
TOT.ACT.INTANG	1.305,98	0,25%	1.305,98	0,16%	0,00	0,00%
Amortizaciones	1.305,98	0,25%	1.305,98	0,16%	0,00	0,00%
TOT.ACT.INTAN.NET	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Los gastos de constitución se encuentran amortizados en su totalidad.

NOTA N° 07 OTROS ACTIVOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2013	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagados	2.356,95	0,30%	1.252,25	0,15%	-1.104,70	-46,87%
Camp. Santa Ana	11.115,00	1,42%	11.115,00	1,33%	0,00	0,00%
	<u>13.471,95</u>	<u>1,72%</u>	<u>12.367,25</u>	<u>1,48%</u>	<u>-1.104,70</u>	<u>-8,20%</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 DEL 2013	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
less por Pagar	3.353,02	0,43%	2.864,60	0,34%	-488,42	-14,57%
Div. por. Pag. Socios	130.673,81	16,67%	104.069,62	12,45%	-26.604,19	-20,36%
Otras Cts. Por Pag	2.106,73	0,27%	2.492,31	0,30%	385,58	18,30%
Prov. Benefic. Social	77.786,79	9,92%	51.097,73	6,11%	-26.689,06	-34,31%
TOT. CTS. POR. PAG	<u>213.920,35</u>	<u>27,28%</u>	<u>160.524,26</u>	<u>19,20%</u>	<u>-53.396,09</u>	<u>-24,96%</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 2014.

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

SOCIO	VALOR
Sr. Mario Palacios	44.037,56
Sra. Eulalia Reyes	22.976,94
Hered. Sr. Adrian Palacios	34.055,12
Sra. Adali Palacios	3.000,00
	<u>104.069,62</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

RUBRO	VALOR
Decimo Tercer Sueldo	955,21
Decimo Cuarto Sueldo	2.485,25
Fondos de Reserva	53,87
Vacaciones	229,20
Sueldos y Horas Extras	5.769,28
Indemnizaciones Laborales	16.983,36
15% Empleados	23.752,54
Otros	669,02
	<u>50.897,73</u>

Otras Cuentas por Pagar:

Asioc. Distrib. Combustible	960,00
Inst. Ecuat. Propiedad Intelectual	933,18
Varios	599,13
	<u>2.492,31</u>

NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31 DEL 2013	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impto. Rta. Rtdo. Fte.	552,97	0,07%	3.263,93	0,39%	2.710,96	490,25%
Iva-Rtdo. Fte.	748,63	0,10%	731,62	0,09%	-17,01	-2,27%
Impto Renta Emp.	21.794,40	2,78%	30.653,61	3,67%	8.859,21	100,00%
	<u>23.096,00</u>	<u>2,95%</u>	<u>34.649,16</u>	<u>4,14%</u>	<u>11.553,16</u>	<u>50,02%</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 2015 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2014, no así el impuesto Renta Empresa, la misma que es una provisión para el pago del Impuesto Renta por el año 2014, la misma que se liquidara en abril del año 2015.

NOTA N° 10 PASIVO A LARGO PLAZO

La Empresa cuenta con un estudio actuarial para cubrir la antigüedad de sus empleados como Jubilación Patronal, la misma que asciende a la suma de US \$ 41.393.83,

NOTA N° 11 PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31 DEL 2013	% RESP. TOT ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Capital Social	2.000,00	0,26%	2.000,00	0,24%	0,00	0,00%
Reserva Legal	794,59	0,10%	794,59	0,10%	0,00	0,00%
Reserva Facultativa	68.000,00	8,67%	68.000,00	8,13%	0,00	0,00%
Reserva Capital	198.906,78	25,37%	198.050,78	23,69%	-856,00	-0,43%
Sup.Rev.Plta.y.Eq.	151.419,57	19,31%	151.419,57	18,11%	0,00	100,00%
Resultado 2013	75.396,33	9,62%	75.396,33	9,02%	0,00	0,00%
Resultado 2014			103.944,11	12,43%	103.944,11	100,00%
TOT.PATRIMONIO	496.517,27	63,32%	599.605,38	71,71%	103.088,11	20,76%

El patrimonio de la Empresa representa el 71.71% de total del Activo.

RECOMENDACIÓN:

A la Administración

1. *Se capitalice las utilidades para mejorar el capital de trabajo.*

El Capital Social a diciembre 31 del 2014 está constituido por 50.000 participaciones de US \$ 0.04 cada una, equivalente a US \$ 2.000.00.

ESTADO DE RESULTADOS

NOTA N° 12 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2014 son los siguientes:

RUBROS	MONTO		INCREM.Y/O DISMINUC	
	2.013	2.014	VALOR	%
Venta de Combustible	3.527.252,27	3.842.927,70	315.675,43	8,95%
Transporte de Combustible	8.100,00	4.625,00	-3.475,00	-42,90%
Luz Electrica	697,82	470,54	-227,28	-32,57%
Intereses Ganados	11.527,25	15.584,43	4.057,18	35,20%
Varios	4.420,93	44.574,37	40.153,44	908,26%
Arriendos Cobrados	3.178,53	4.383,88	1.205,35	100,00%
SUMAN INGRESOS	3.555.176,80	3.912.585,92	357.389,12	10,05%

Con relación a los ingresos por concepto de venta de combustibles cabe acotar que este ha sufrido un incremento de **TRESCIENTOS QUINCE MIL SEICIENTOS SETENTA Y CINCO DOLARES 43/100** con respecto al año 2013., en porcentaje representa el 8.95%.

Los Otros Ingresos No Operacionales suman **SESENTA Y NUEVE MIL SEICIENTOS TREINTA Y OCHO DOLARES CON 22/100**, los mismos que representan el 2% del total de los ingresos.

NOTA N° 13 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2013	% RESP. VTA.COMB	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. VTA.COMB	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VENTAS						
Inv. Nro. 1	24.513,02	0,69%	28.502,61	0,74%	3.989,59	16,28%
Compras	3.096.286,62	87,78%	3.370.038,53	87,69%	273.751,91	8,84%
Inv. Nro. 2	28.502,61	0,81%	31.137,68	0,81%	2.635,07	9,25%
Evaporacion			94,43	0,00%	94,43	100,00%
COSTO DE VTAS	3.092.297,03	87,67%	3.367.497,89	87,63%	275.200,86	8,90%
GSTS.OPERAC.						
Gsta.Administrac.	216.294,79	6,13%	215.160,13	5,60%	-1.134,66	-0,52%
Gsts.Ventas	118.970,99	3,37%	157.113,03	4,09%	38.142,04	32,06%
Deprec.Amortizac.	13.271,95	0,38%	14.444,61	0,38%	1.172,66	8,84%
TOT.GSTS.OPERAC.	348.537,73	9,88%	386.717,77	10,06%	38.180,04	10,95%
TOT.COST.Y GSTS	3.440.834,76	97,55%	3.754.215,66	97,69%	313.380,90	9,11%

El costo de ventas representa el 87.63% sobre el total de ventas de combustible, los gastos operacionales representan el 10.06% razón por lo cual los costos y gastos son el 97.69% del 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.  Enrique Campoverde M.
COMISARIO