

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

Cuenca, a 6 de abril del 2016.

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2015, 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 2015.

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 2015.

Estado de Resultados Integral por el periodo enero 1 diciembre 31 del año 2015.

Estado de Patrimonio de los Socios al 31 de diciembre del año 2015.

Estado de Flujo de Efectivo por al año terminado al 31 de diciembre del 2015.

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 31/2014	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2015	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	34,465.61	4.12%	26,529.06	3.13%	-7,936.55	-23.03%
Bancos	292,410.74	34.97%	295,760.81	34.90%	3,350.07	1.15%
TOT.DISPON.	326,876.35	39.09%	322,289.87	38.03%	-4,586.48	-1.40%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2015, 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 \$ 26.429.06, los mismos que han sido depositado en las cuentas Bancarias en el mes de enero del año 2016.
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	147,491.79
Banco del Pichincha	132,459.29
Banco Internacional	15,809.73
	<u>295,760.81</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 2014	TOTAL	31 DEL 2015	TOTAL	DISMIN	Y/O DISMI
	ACTIVO		ACTIVO			
Cts.x.Cob. Cltes	38,029.18	4.55%	32,784.12	3.87%	-5,245.06	-13.79%
Cts.x.Cob. Emp	1,290.35	0.15%	921.66	0.11%	-368.69	-28.57%
Cts.x.Cob.Socio	26,186.87	3.13%	21,191.21	2.50%	-4,995.66	-19.08%
Prov.Cts.Incob	-318.38	-0.04%	-645.20	-0.08%	-326.82	100.00%
	<u>65,188.02</u>	<u>7.80%</u>	<u>54,251.79</u>	<u>6.40%</u>	<u>-10,936.23</u>	<u>-16.78%</u>

Comprende los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2015 US \$ 54.251,79 que representa el 6,40% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 3,87% 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 13,79% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2014.

La Empresa ha procedido a realizar una provisión para incobrables de US \$ 326.82.

- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 0,11% sobre el total del activo, ha tenido una disminución de US \$ 368.69, con respecto al saldo a diciembre 31 del 2014, cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2015.
- Cuentas por Cobrar a Socios: son valores pendientes de cobro a los socios, representa el 2.50% sobre el total del activo, y, ha tenido un decremento de US \$ 4.995.66, este rubro tiene el siguiente desglose:

SOCIOS	VALORES	VALORES	INCREM Y/O
	DCBRE/14	DCBRE/15	DISMINUC
Sra. Adaly Palacios	378.85	0.00	-378.85
Sr. Esteban Palacios	23,634.38	20,872.72	-2,761.66
Ing. Marcio Palacios	2,173.64	318.49	-1,855.15
	<u>26,186.87</u>	<u>21,191.21</u>	<u>-4,995.66</u>

NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Gas.Extra	18,242.51	2.18%	19,754.76	2.33%	1,512.25	8.29%
Gas.Super	8,921.88	1.07%	11,534.45	1.36%	2,612.57	29.28%
Diesel	3,973.29	0.48%	6,526.79	0.77%	2,553.50	64.27%
En transito			11,873.87	1.40%	11,873.87	100.00%
TOT.DISPON	31,137.68	3.72%	49,689.87	5.86%	18,552.19	59.58%

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 5,86% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2015.

NOTA N° 04 IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	45,092.44	5.39%	61,524.71	7.26%	16,432.27	36.44%
Impto.Rta.Rtdo	10,639.28	1.27%	11,273.31	1.33%	634.03	5.96%
Anticip.Impto.Rta.	2,882.13	0.34%	3,420.70	0.40%	538.57	18.69%
TOT.IMP.ANTICP	58,613.85	7.01%	76,218.72	8.99%	17,604.87	30.04%

Este rubro representa el 8.99% del total del activo.

1. La Empresa mantiene un crédito tributario del Iva al 31 de diciembre del año 2015 por un valor de US \$ 61.524,71.
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 2015.
3. El rubro anticipos Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2015.

NOTA N° 05

ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE	% RESP.	TOT.DCBRE	% RESP.	INCR. Y/O	% INC.
	31 DEL 2014	TOT.ACTIVO	31 DEL 2015	TOT.ACTIVO	DISMIN	Y/O DISM
COSTO						
Terrenos	250,373.29	29.94%	250,373.29	29.55%	0.00	0.00%
Edificios	157,508.60	18.84%	157,508.60	18.59%	0.00	0.00%
Instalaciones	164,918.55	19.72%	164,918.55	19.46%	0.00	0.00%
Eq.Ofic.y.Comput	40,238.28	4.81%	43,859.03	5.18%	3,620.75	9.00%
Mueb.y.Enseres	13,962.40	1.67%	15,247.01	1.80%	1,284.61	9.20%
Cabezal	11,300.00	1.35%	11,300.00	1.33%	0.00	0.00%
TOT.COSTO	638,301.12	76.34%	643,206.48	75.90%	4,905.36	0.77%
DEP.ACMLDA						
Edificios	79,804.98	9.54%	87,680.45	10.35%	7,875.47	9.87%
Instalaciones	164,918.55	19.72%	164,918.55	19.46%	0.00	0.00%
Eq.Ofic.y.Comput	31,300.51	3.74%	37,065.52	4.37%	5,765.01	18.42%
Mueb.y.Enseres	9,889.48	1.18%	10,862.70	1.28%	973.22	9.84%
Cabezal	11,300.00	1.35%	11,300.00	1.33%	0.00	0.00%
TOT.DEP.ACMLD	297,213.52	35.54%	311,827.22	36.80%	14,613.70	4.92%
TOT.ACT.NETO	341,087.60	40.79%	331,379.26	39.11%	-9,708.34	-2.85%

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

Las depreciaciones aplicadas en el año 2015, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC.	VALOR
Edificios	5%	7,875.48
Eq.Ofic.y.Computac	33%	5,765.01
Mueb. Y. Enseres	10%	973.22
TOT.DEPREC.		14,613.71

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 2014	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Gsts.Constitucion	1,305.98	0.16%	2,805.98	0.33%	1,500.00	114.86%
TOT.ACT.INTANG	1,305.98	0.16%	2,805.98	0.33%	1,500.00	114.86%
Amortizaciones	1,305.98	0.16%	1,305.98	0.15%	0.00	0.00%
TOT.ACT.INTAN.NET	0.00	0.00%	1,500.00	0.18%	1,500.00	0.00%

NOTA N° 07 OTROS ACTIVOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagados	1,252.25	0.15%	959.05	0.11%	-293.20	-23.41%
Camp.Santa Ana	11,115.00	1.33%	11,115.00	1.31%	0.00	0.00%
	12,367.25	1.48%	12,074.05	1.42%	-293.20	-2.37%

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 2014	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
less por Pagar	2,864.60	0.34%	3,313.86	0.39%	449.26	15.68%
Div.por. Pag.Socios	104,069.62	12.45%	136,407.80	16.10%	32,338.18	31.07%
Cuentas x Pag Socios			65,732.92	7.76%	65,732.92	100.00%
Otras Cts. Por Pag	2,492.31	0.30%	275.60	0.03%	-2,216.71	-88.94%
Prov.Benefic.Social	51,097.73	6.11%	37,251.81	4.40%	-13,845.92	-27.10%
TOT.CTS. POR.PAG	160,524.26	19.20%	242,981.99	28.87%	82,457.73	51.37%

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 2015.

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

SOCIO	VALOR
Sr. Mario Palacios	94,173.38
Hered. Sr. Adrian Palacios	42,234.42
	<u>136,407.80</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

RUBRO	VALOR
Decimo Tercer Sueldo	896.36
Decimo Cuarto Sueldo	1,799.70
Fondos de Reserva	0.00
Vacaciones	806.45
Sueldos y Horas Extras	9,000.00
Jubilación Patronal	15,356.06
15% Empleados	0.00
Provisión por Deshaucio	9,393.24
	<u>37,251.81</u>

Otras Cuentas por Pagar:

RUBROS	VALOR
Picpac	157.62
Inst.Ecuat.Propiedad Intelectual	117.98
	<u>275.60</u>

NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impro.Rta.Rtdo.Fte.	3,263.93	0.39%	2,122.44	0.25%	-1,141.49	-34.97%
Iva-Rtdo.Fte.	731.62	0.09%	0.00	0.00%	-731.62	-100.00%
Impto Renta Emp.	30,653.61	3.67%	26,706.33	3.15%	-3,947.28	100.00%
	<u>34,649.16</u>	<u>4.14%</u>	<u>28,828.77</u>	<u>3.40%</u>	<u>-5,820.39</u>	<u>-16.80%</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 2016 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2015, no así el Impuesto Renta Empresa, la misma que es una provisión para el pago del Impuesto Renta por el año 2015, la misma que se liquidara en abril del año 2016.

NOTA N° 10 PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Capital Social	2,000.00	0.24%	2,000.00	0.24%	0.00	0.00%
Reserva Legal	794.59	0.10%	794.59	0.09%	0.00	0.00%
Reserva Facultativa	68,000.00	8.13%	68,000.00	8.02%	0.00	0.00%
Reserva Capital	198,050.78	23.69%	198,050.78	23.37%	0.00	0.00%
Sup.Rev.Plta.y.Eq.	151,419.57	18.11%	190,639.17	22.50%	39,219.60	100.00%
Resultado 2013	75,396.33	9.02%	0.00	0.00%	-75,396.33	-100.00%
Resultado 2014	103,944.11	12.43%	0.00	0.00%	-103,944.11	-100.00%
Resultado 2015	0.00	0.00%	142,814.59	16.85%	142,814.59	100.00%
TOT.PATRIMONIO	599,605.38	71.71%	602,299.13	71.08%	2,693.75	0.45%

RECOMENDACIÓN:

A la Administración

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

El Capital Social a diciembre 31 del 2015 está constituido por 50.000 participaciones de US \$ 0.04 cada uno, equivalente a US \$ 2.000.00.

ESTADO DE RESULTADOS

NOTA N° 11 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2015 son los siguientes:

RUBROS	MONTO		INCREM.Y/O DISMINUC	
	2,014	2,015	VALOR	%
Venta de Combustible	3,842,927.70	4,127,112.63	284,184.93	7.40%
Transporte de Combustible	4,625.00	867.86	-3,757.14	-81.24%
Luz Electrica	470.54	1,745.06	1,274.52	270.86%
Intereses Ganados	15,584.43	13,799.49	-1,784.94	-11.45%
Varios	44,574.37	11,168.03	-33,406.34	-74.95%
Arriendos Cobrados	4,383.88	6,294.61	1,910.73	100.00%
SUMAN INGRESOS	3,912,565.92	4,160,987.68	248,421.76	6.35%

Con relación a los ingresos por concepto de venta de combustibles cabe acotar que este ha sufrido un incremento de **DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL CIENTO**

OCHENTA Y CUATRO DOLARES 93/100 con respecto al año 2014., en porcentaje representa el 7.40%.

NOTA N° 12 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2014	% RESP. VTA.COMB	TOT.DCBRE 31 DEL 2015	% RESP. VTA.COMB	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VENTAS						
Inv. Nro. 1	28,502.61	0.74%	31,137.68	0.75%	2,635.07	9.25%
Compras	3,370,038.53	87.69%	3,623,333.90	87.79%	253,295.37	7.52%
Inv. Nro. 2	31,137.68	0.81%	49,689.87	1.20%	18,552.19	59.58%
Evaporacion	94.43	0.00%	69.39	0.00%	-25.04	100.00%
COSTO DE VTAS	3,367,497.89	87.63%	3,604,851.10	87.35%	237,353.21	7.05%
GSTS.OPERAC.						
Gsta.Administrac.	215,160.13	5.60%	248,092.66	6.01%	32,932.53	15.31%
Gsts.Ventas	157,113.03	4.09%	150,615.50	3.65%	-6,497.53	-4.14%
Deprec.Amortizac.	14,444.61	0.38%	14,613.83	0.35%	169.22	1.17%
TOT.GSTS.OPERAC.	386,717.77	10.06%	413,321.99	10.01%	26,604.22	6.88%
TOT.COST.Y GSTS	3,754,215.66	97.69%	4,018,173.09	97.36%	263,957.43	7.03%

El costo de ventas representa el 87.35% sobre el total de ventas de combustible, los gastos operacionales representan el 10.01% razón por lo cual los costos y gastos son el 97.36% 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. Julio Enrique Campoverde M.
COMISARIO