

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

Cuenca, a 27 de febrero del 2008.

ANTECEDENTES.

En virtud de haber sido designado comisario para el año 2007, en la Junta General de Socios del día 30 de marzo del año 2007, 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 2007.

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 receiptados, 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 receiptado la siguiente información financiera:

Balance General.

Balance de Resultados

BALANCE GENERAL

ACTIVO

Esta compuesto por los activos corrientes disponibles tales como Caja, Bancos, Activos Exigibles como 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 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC Y/O DISM
Caja	42.494,13	8,00%	55.913,16	10,84%	13.419,03	31,58%
Bancos	68.862,19	12,00%	66.932,86	12,97%	-1.929,33	-2,80%
TOT.DISPON	111.356,32	20,00%	122.846,02	23,81%	11.489,70	10,32%

El saldo en caja al 31 de diciembre del año 2007 ha sido depositado en el Banco Internacional Cuenta Corriente 8200603758 según el siguiente detalle:

FECHA	NRO.PAPELETA	VALOR
Ene-02	43681320	9.611,00
Ene-02	43681318	316,14
Ene-02	43681319	2.677,00
Ene-02	43681321	9.958,00
Ene-02	43681322	2.017,00
Ene-02	43681324	7.309,00
Ene-02	43681328	273,00
Ene-02	43681325	1.543,00
Ene-02	44388960	8.438,00
Ene-02	43681327	101,75
Ene-02	44388951	2.108,00
Ene-04	44388950	9.566,00
Ene-02	38435672	238,00
Ene-02	38435673	237,27
Ene-02	44388959	1.420,00
		<u>55.813,16</u>

Bancos.- se mantienen dos cuentas corrientes en bancos del Sistema Financiero Nacional, las mismas que son conciliadas mensualmente y por lo tanto los valores registrados en los estados financieros corresponden a sus saldos reales.

BANCOS	CTA.CTE.	VALOR
Banco Internacional	8200603758	65.117,09
Banco Pichincha	3098808904	1.815,77
		<u>66.932,86</u>

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Cts. Cob. Cites	29.979,19	5,00%	38.277,67	7,42%	8.298,48	27,68%
Cts. Cob. Emplds	74.609,31	14,00%	6.571,47	1,27%	-68.037,84	-91,19%
Cts. Cob. Falt. Comb.	103.817,72	19,00%	69.212,00	13,41%	-34.605,72	-33,33%
Cts. Cob. Socios	32.000,00	6,00%	74.522,94	14,44%	42.522,94	132,88%
Prov. Cts. Incob	-2,84	0,00%	-524,94	-0,10%	-522,10	18383,80%
TOT. ACT. EXIGIBLE	240.403,38	44,00%	188.059,14	36,45%	-52.344,24	-21,77%

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2007 US \$ 188.059,14 que representa el 36,45% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 7,42% 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 27,68% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2006, en dólares US \$ 8.298,48.
- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 1,27% sobre el total del activo, en este rubro se ha dado una reclasificación de cuentas, ya que al 31 de diciembre del año 2006 se encontraban registrados obligaciones pendientes de cobro a los socios, por conceptos distintos a préstamos, razón por la cual ha tenido una disminución del 91,19% US \$ 68.037,84, respecto al saldo a diciembre 31 del 2006.
- Cuentas por Cobrar por faltante de combustible: faltante que fue detectado en el año 2004, al 31 de diciembre del 2007 representa el 13,41% sobre el total del activo, y se procedió a amortizar el valor de US \$ 34.605,72, afectando al Estado de Perdidas y Ganancias.
- Cuentas por Cobrar a Socios: son valores pendientes de cobro a los socios, según el siguiente desglose:

SOCIOS	VALORES DCBRE/06	VALORES DCBRE/07	INCREM. Y/O DISMINUCIO
Sra. Adaly Palacios	12.000,00	1.636,50	-10.363,50
Priscila Palacios	10.000,00		-10.000,00
David Palacios	10.000,00		-10.000,00
Sr. Esteban Palacios		35.203,32	35.203,32
Ing. Marcio Palacios		37.683,12	37.683,12
	32.000,00	74.522,94	42.522,94

El incremento en este rubro se debe a la reclasificación que se dio de los socios Esteban y Marcio Palacios, valores que se encontraban inmersos dentro del rubro préstamos a empleados.

NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Gas. Extra	8.999,88	2,00%	11.004,18	2,13%	2.004,30	22,27%
Gas. Super	3.741,25	1,00%	1.722,95	0,33%	-2.018,30	-53,95%
Diesel	6.381,60	1,00%	1.619,83	0,31%	-4.761,77	-74,62%
TOT.DISPON.	19.122,73	3,00%	14.346,96	2,78%	-4.775,77	-24,97%

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 2.78% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2007.

En el año 2007 existen pérdidas por evaporación del combustible, las mismas que están afectando al Costo de Ventas por el valor de US \$ 22.166,90, y, se descomponen de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Gasolina Extra	16.232,81
Gasolina Super	4.223,32
Diesel	1.710,77
	<u>22.166,90</u>

NOTA N° 04 IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
I.V.A.	11.070,52	2,00%	18.642,53	3,61%	7.572,01	68,40%
Imppto.Rta.Ant	10.721,44	2,00%	13.823,04	2,68%	3.101,60	28,93%
Ant. Imppto.Rta	1.302,50	0,00%	0,00	0,00%	-1.302,50	-100,00%
TOT.IMP.ANTICP.	23.094,46	4,00%	32.465,57	6,29%	9.371,11	40,58%

La Empresa al 31 de diciembre del año 2007 tiene un crédito tributario de US \$ 18.642,53, es aplicado en la declaración del Impuesto al Valor Agregado del mes de enero del año 2008.

Impuesto a la Renta Anticipado 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 renta correspondiente al año 2007.

NOTA N° 05
ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración, con fines de fundamentar la actividad de la Empresa.

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
COSTO						
Terrenos	98.953,72	18,00%	98.953,72	19,18%	0,00	0,00%
Edificios	65.969,14	12,00%	65.969,14	12,78%	0,00	0,00%
Instalaciones	164.918,55	30,00%	164.918,55	31,96%	0,00	0,00%
Eq. Ofic. y Comput	12.969,98	2,00%	16.870,66	3,27%	3.900,68	30,07%
Muebl. y Enser	6.373,74	1,00%	6.518,54	1,26%	144,80	2,27%
Cabezal			11.300,00	2,19%	11.300,00	100,00%
TOT.COSTO	349.185,13	64,00%	364.530,61	70,64%	15.345,48	4,39%
DEP.ACMLDA.						
Edificios	35.115,88	6,00%	38.414,32	7,44%	3.298,44	9,39%
Instalaciones	164.918,55	30,00%	164.918,55	31,96%	0,00	0,00%
Eq. Ofic. y Comput	7.179,41	1,00%	9.778,99	1,90%	2.599,58	36,21%
Muebl. y Enser	5.050,14	1,00%	5.425,68	1,05%	375,54	7,44%
Cabezal			1.883,34	0,36%	1.883,34	100,00%
TOT:DEP.ACMLD	212.263,98	39,00%	220.420,88	42,72%	8.156,90	3,84%
TOT.ACT.NETO	136.921,15	24,93%	144.109,73	27,93%	7.188,58	5,25%

Las depreciaciones aplicadas en el año 2007, y los porcentajes aplicados son:

RUBROS	% DEPREC.	VALOR
Edificios	5,00%	3.298,44
Eq. Ofc. y Computae.	33,00%	2.599,58
Muebl. y Enseres	10,00%	375,54
Cabezal	20,00%	1.883,34
TOT.DEPREC.		8.156,90

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

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 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Lineas Telfonicas	148,50	0,03%	148,50	0,03%	0,00	0,00%
Gsts.Constitucion	1.305,98	0,24%	1.305,98	0,25%	0,00	0,00%
TOT.ACT.INTAN	1.454,48	0,26%	1.454,48	0,28%	0,00	0,00%
Amortizaciones	1.305,98	0,24%	1.335,66	0,26%	29,68	2,27%
TOT.ACT.INT.NETO	148,50	0,03%	118,82	0,02%	-29,68	-19,99%

Los gastos de constitución se encuentran amortizadas en su totalidad US \$ 1.305,98, y la amortización acumulada de las líneas telefónicas a diciembre 31 del 2007 suma US \$ 29,68.

NOTA N° 07 OTROS ACTIVOS

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagds	2.567,46	0,47%	1.060,46	0,21%	-1.507,00	-58,70%
Camp.Santa Ana	11.115,00	2,02%	11.115,00	2,15%	0,00	0,00%
Inv.Transcom	4.300,00	0,78%	0,00		-4.300,00	-100,00%
TOT.OTROS ACT.	17.982,46	3,27%	12.175,46	2,36%	-5.807,00	-32,29%

La Empresa mantenía una inversión de US \$ 4.300,00 en un cabezal, en la Sociedad de Hecho Transcom, inversión que procedió a comprar las acciones en el mes de febrero del año 2007 por un valor de US \$ 7.000,00, razón por la cual se procede a ingresar como activo fijo el mencionado cabezal por un valor de US \$ 11.300,00.

PASIVO

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

NOTA N° 08 PASIVO CORRIENTE

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Varios Acreedores	24.590,43	4,48%	0,00	0,00%	-24.590,43	-100,00%
less por Pagar	3.476,57	0,63%	3.639,24	0,71%	162,67	4,68%
Div.por.Pag.Socios	195.162,57	35,54%	163.993,97	31,78%	-31.168,60	-15,97%
Otras Cts.por.Pagar	317,84	0,06%	4.595,37	0,89%	4.277,53	1345,81%
Prov.Benef.Social	17.988,43	3,28%	23.650,13	4,58%	5.661,70	100,00%
TOT.PAS.CORRTE	241.535,84	43,99%	195.878,71	37,96%	-45.657,13	-18,90%

La cuenta HESS 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 2007.

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

SOCIO	VALOR
Sr. Mario Palacios	161.148,09 ✓
Sr. Amaury Palacios	2.845,88 ✓
	<u>163.993,97</u>

2,4% -1,20 1,20

Otras cuentas por pagar se desglosa de la siguiente manera:

BENEFICIARIO	VALOR
Transcom	4.287,97
Conauto	97,20
Varios	210,20
	<u>4.595,37</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

RUBRO	VALOR
Decimo Tercer Sueldo	1.679,92
Decimo Cuarto Sueldo	1.212,93
Fondos de Reserva	5.985,23
Vacaciones	14.772,05
	<u>23.650,13</u>

NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Imppto.Rta.Rtdo.Fte.	691,06	0,13%	875,61	0,17%	184,55	26,71%
Iva.Rtdo.Fte.	169,49	0,03%	317,74	0,06%	148,25	87,47%
TOT.PAS.CORRTE	<u>860,55</u>	<u>0,16%</u>	<u>1.193,35</u>	<u>0,23%</u>	<u>332,80</u>	<u>38,67%</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 2007 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2006.

NOTA N° 10 PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Capital Social	2.000,00	0,36%	2.000,00	0,39%	0,00	0,00%
Reserva Legal	794,59	0,14%	794,59	0,15%	0,00	0,00%
Reserva Capital	253.861,72	46,23%	253.861,72	49,20%	0,00	0,00%
Resultado del Per.	50.076,30	9,12%	60.393,33	11,70%	10.317,03	20,60%
TOT.PATRIMONIO	306.732,61	55,86%	317.049,64	61,44%	10.317,03	3,36%

El patrimonio de la Empresa representa el 61.44.00% 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 2007 esta constituido por 50.000 participaciones de US \$ 0.04 cada uno, equivalente a US \$ 2.000,00.

El Capital Social al 31 de diciembre del 2007 esta conformado de la siguiente forma:

SOCIOS	NRO.PARTIC.	TOT.CAPITA
SR. MARIO PALACIOS	45.300,00	1.812,00
ING. MARCIO PALACIOS	1.537,00	61,48
SR. ESTEBAN PALACIOS	1.022,50	40,90
SR. AMAURY PALACIOS	800,00	32,00
SRA. ADALY PALACIOS	1.022,50	40,90
SRA. EULALIA REYES	318,00	12,72
	<u>50.000,00</u>	<u>2.000,00</u>

ESTADO DE RESULTADOS

NOTA N° 11 INGRESOS

Los ingresos netos que genera la compañía en el año 2007 son los siguientes:

RUBROS	MONTO
VENTA DE COMBUSTIB	4.004.355,44
ARRIENDOS COBRADOS	10.402,84
SERV. POR MANTO. SISTERNA	1.600,00
INGRESOS POR LUZ ELECTRICA	1.322,06
TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	17.516,00
UTILIDADES TRANSCOM	4.318,37
OTROS INGRESOS	390,07
	<u>4.039.904,78</u>

Los ingresos generados por Transcom representan las utilidades por la inversión que mantenía la Empresa hasta el mes de marzo del año 2007, y se descompone de la siguiente manera:

RUBROS	MONTO
Utilidades por el año 2006	4.183,59
Utilidades por el año 2007 (2 meses)	134,78
	<u>4.318,37</u>

RECOMENDACIÓN:

A Contabilidad

Para el calculo del Impuesto a la Renta del año 2007 estos ingresos (Utilidades Transcom) se deberá considerar como ingresos exentos.

NOTA N° 12 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31/2006	% RESP. TOT.INGR	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.INGR	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VTAS.						
Inv. Nro. 1	28.903,72	0,77%	19.122,73	0,48%	-9.780,99	-33,84%
Compras	3.418.084,62	90,89%	3.647.181,08	91,08%	229.096,46	6,70%
Inv. Nro. 2	19.122,73	0,51%	14.346,96	0,36%	-4.775,77	-24,97%
COSTO DE VTAS.	3.427.865,61	91,15%	3.651.956,85	91,20%	224.091,24	6,54%
GSTS.OPERAC.						
Gsts.Administrac.	208.683,54	5,55%	190.290,32	4,75%	-18.393,22	-8,81%
Gsts.Ventas	96.910,15	2,58%	94.434,03	2,36%	-2.476,12	-2,56%
Deprec.yAmortizac.	5.869,35	0,16%	42.330,25	1,07%	36.460,90	629,73%
TOT.GSTS.OPER	311.463,04	8,28%	327.554,60	8,18%	16.091,56	5,17%
TOT.COST.Y.GSTS	3.739.328,65	99,43%	3.979.511,45	99,38%	240.182,80	6,42%

El costo de ventas representa el 91,20% sobre el total de los ingresos, y, el 91% sobre la venta de combustible. los gastos operacionales representan el 8,18% sobre la ventas de combustibles, razón por lo cual los costos y gastos son el 99,38% sobre la venta de combustibles.

Cabe también acotar que los resultados económicos durante los diez meses que la Empresa administró el cabezal para el transporte del combustible es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>MONTO</u>
Ingresos por Transporte	17.516,00
Gastos de Cabezal	19.413,96
Perdida	<u>-1.897,96</u>

Encontrándose pendiente la facturación del mes de diciembre del año 2007 por un valor de US \$ 1.920,00, la misma que se ha procedido a facturar en el mes de enero del 2008.

RECOMENDACIÓN:

A Contabilidad

Los ingresos de un periodo contable deberán afectar al periodo en que se genero, razón por la cual se debía haber liquidado y facturado los mencionados ingresos en el mes de diciembre del año 2007.

También cabe mencionar que la Administración de la Compañía y por disposición de la Junta General Ordinaria de Socios del día viernes 30 de marzo del año 2007, se procede a asumir los aportes individuales así como el impuesto a la renta causado por los socios y la Señora Contadora valores que han ascendido a la suma de US \$ 9.705,22.

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