

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

Cuenca, a 16 de marzo del 2009.

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2008, en la Junta General Ordinaria de Socios del día 17 de marzo del año 2008, 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 2008.

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

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

Página: 1

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 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	55.913,16	10,84%	57.899,07	12,04%	1.985,91	3,55%
Bancos	66.932,86	12,97%	137.794,09	28,65%	70.861,23	105,87%
TOT DISPON	122.846,02	23,81%	195.693,16	40,69%	72.847,14	59,30%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2008, cabe acotar lo siguiente:

1. Ha sido depositado en el Banco Internacional Cuenta Corriente 8200603758 el valor de **TREINTA Y SEIS MIL SEICIENTOS VEINTE Y OCHO DOLARES CON 97/100**, según el siguiente detalle:

FECHA	NRO.PAPELETA	VALOR
05/01/2009	51099414	4.510,00
05/01/2009	51797309	3.620,00
05/01/2009	51785353	1.706,00
05/01/2009	51785354	7.748,00
05/01/2009	51785355	2.476,00
05/01/2009	51785356	9.359,00
05/01/2009	51785357	1.288,00
05/01/2009	51785364	2.613,20
09/01/2009	48257314	1.865,47
16/01/2009	48257315	1.443,30

36.628,97

2. El saldo de **VEINTE Y UN MIL DOSCIENTOS SETENTA DOLARES CON 10/100**, es un faltante en caja, valor que fue utilizado por el Socio Señor Esteban Palacios Reyes, quien tiene el nombramiento de Gerente de la Empresa.

RECOMENDACIÓN:

Se recomienda a la Administración de la Empresa, se proceda a realizar cuadres diarios de caja, cuadro que deberá estar respaldado con el correspondiente depósito bancario, y de esa forma evitar manejo de volúmen altos de dinero en la caja, los mismos que pueden estar sujetos a utilizaciones por parte de los ejecutivos y empleados de la Empresa.

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**

TREINTA Y SIETE MIL SETECIENTOS NOVENTA Y CUATRO DOLARES 09/100.

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Cts.Cob.Cltes	38.277,67	7,42%	33.259,10	6,91%	-5.018,57	-13,11%
Cts.Cob.Emplds	6.571,47	1,27%	3.716,21	0,77%	-2.855,26	-43,45%
Cts.Cob.Falt.Comb.	69.212,00	13,41%	34.606,28	7,19%	-34.605,72	-50,00%
Cts.Cobr.Socios	74.522,94	14,11%	34.282,11	7,13%	-40.240,83	-54,00%
Prov.Cts.Incob	-524,94	-0,10%	-524,94	-0,11%	0,00	0,00%
	188.059,14	36,45%	105.338,76	21,90%	-82.720,38	-43,99%

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2008 US \$ 105.338,76 que representa el 21,90% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 6,91% 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 13,11% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2007, en dólares US \$ 5,018,57.
- Cuentas por Cobrar a Empleados: representa el 0,77% sobre el total del activo, ha tenido una disminución del 43,45% US \$ 2.855,26, respecto al saldo a diciembre 31 del 2007.
- Cuentas por Cobrar por faltante de combustible: faltante que fue detectado en el año 2004, al 31 de diciembre del 2008 representa el 7,19% 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/07	VALORES DCBRE/08	INCREMENTO DISMINUCIO
Sra.Adaly Palacios	1.636,50	1.109,57	-526,93
Sr. Esteban Palacios	35.203,32	23.106,04	-12.097,28
Ing. Marcio Palacios	37.683,12	10.066,50	-27.616,62
	74.522,94	34.282,11	-40.240,83

NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Gas.Extra	11.004,18	2,13%	12.770,10	2,55%	1.765,92	16,05%
Gas.Super	1.722,95	0,33%	2.477,76	0,50%	754,81	43,81%
Diesel	1.619,83	0,31%	2.306,81	0,46%	686,98	42,41%
TOT.DISPON.	14.346,96	2,78%	17.554,67	3,51%	3.207,71	22,36%

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 3,51% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2008.

En el año 2008 existen perdidas por evaporación del combustible, las mismas que están afectando al Costo de Ventas por el valor de US \$ 2.971,55, y, se descomponen de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Gasolina Extra	468,20
Gasolina Super	2.235,93
Diesel	267,42
	2.971,55

NOTA N° 04

IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
I.V.A.	18.642,53	3,61%	4.964,91	0,99%	-13.677,62	-73,37%
Impto.Rta Ant	13.823,04	2,68%	12.721,17	2,54%	-1.101,87	-7,97%
Ant.Impto.Rta	0,00	0,00%	12.384,64	2,48%	12.384,64	100,00%
TOT.IMP.ANTICP.	32.465,57	6,29%	30.070,72	6,02%	-2.394,85	-7,38%

La Empresa al 31 de diciembre del año 2008 tiene un crédito tributario de US \$ 4.964,91, es aplicado en la declaración del Impuesto al Valor Agregado del mes de enero del año 2009.

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 a la renta correspondiente al año 2008.

El rubro anticipos Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2008.



NOTA N° 05

ACTIVO FIJO

13 MAY 2009

Sonia Aguirre Semeriz

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
COSTO						
Terrenos	98.953,72	18,00%	98.953,72	19,79%	0,00	0,00%
Edificios	65.969,14	12,00%	65.969,14	13,20%	0,00	0,00%
Instalaciones	164.918,55	30,00%	164.918,55	32,99%	0,00	0,00%
Eq.Ofic.y Comput	16.870,66	2,00%	16.914,89	3,38%	44,23	0,26%
Muebl.y Enser	6.518,54	1,00%	7.822,06	1,56%	1.303,52	20,00%
Cabezal	11.300,00		11.300,00	2,26%	0,00	100,00%
TOT.COSTO	364.530,61	64,00%	365.878,36	73,19%	1.347,75	0,37%
DEP.ACMLDA.						
Edificios	38.414,32	6,00%	41.712,76	8,34%	3.298,44	8,59%
Instalaciones	164.918,55	30,00%	164.918,55	32,99%	0,00	0,00%
Eq.Ofic.y Comput	9.778,99	1,00%	11.946,26	2,39%	2.167,27	22,16%
Muebl.y Enser	5.425,68	1,00%	5.787,14	1,16%	361,46	6,66%
Cabezal	1.883,34	0,36%	4.143,30	0,83%	2.259,96	100,00%
TOT.DEP.ACMLD	220.420,88	39,00%	228.508,01	45,71%	8.087,13	3,67%
TOT.ACT.NETO	144.109,73	24,93%	137.370,35	27,48%	-6.739,38	-4,68%

Las depreciaciones aplicadas en el año 2008, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC.	VALOR
Edificios	5,00%	3.298,44
Eq.Ofc y Computac.	33,00%	2.167,27
Muebl.y Enseres	10,00%	361,46
Cabezal	20,00%	2.259,96
TOT.DEPREC.		8.087,13

- 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 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Líneas Telfonicas						
Gsts Constitucion	148,50	0,03%	148,50	0,03%	0,00	0,00%
	1.305,98	0,25%	1.305,98	0,26%	0,00	0,00%
TOT.ACT.INTAN	1.454,48	0,28%	1.454,48	0,29%	0,00	0,00%
Amortizaciones						
	1.335,66	0,26%	1.364,89	0,27%	29,23	2,19%
TOT.ACT.INT.NETO	118,82	0,02%	89,59	0,02%	-29,23	-24,60%

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 2008 suma US \$ 59.81.

NOTA N° 07 OTROS ACTIVOS

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagds Camp.Santa Ana	1.060,46 11.115,00	0,21% 2,15%	2.663,85 11.115,00	0,53% 2,22%	1.603,39 0,00	151,20% 0,00%
TOT.OTROS ACT.	12.175,46	2,36%	13.778,85	2,76%	1.603,39	13,17%

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

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Sobre.Bancarios	0,00	0,00%	18.903,13	3,78%	18.903,13	100,00%
Iess por Pagar	3.639,24	0,71%	3.607,07	0,72%	-32,17	-0,88%
Div.por.Pag.Socios	163.993,97	31,78%	125.301,78	25,07%	-38.692,19	-23,59%
Otras Cts.por.Pagar	4.595,37	0,89%	1.161,45	0,23%	-3.433,92	-74,73%
Prov.Benef.Social	23.650,13	4,58%	28.176,89	5,64%	4.526,76	19,14%
TOT.PAS.CORRTE	195.878,71	37,96%	177.150,32	35,44%	-18.728,39	-9,56%

La Empresa mantiene un sobregiro contable en el Banco Internacional Cta. Cte. Nro. 8200603758, por el valor de **DIEZ Y OCHO MIL NOVECIENTOS TRES DOLARES 13/100**

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 2008.

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



13 MAY 2009

Sonia Aguirre Semeria

Página: 6

SOÑO	VALOR
Sr. Mario Palacios	98.682,79
Sra. Eulalia Reyes	7.041,72
Sr. Ammaury Palacios	8.066,69
Hered. Sr. Adrian Palacios	11.510,58
	<u>125.301,78</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

RUBRO	VALOR
Decimo Tercer Sueldo	1.680,92
Decimo Cuarto Sueldo	1.369,69
Fondos de Reserva	6.145,06
Vacaciones	18.531,40
Horas Extras por Pagar	<u>449,82</u>
	<u>28.176,89</u>

NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACT	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Impo.Rta.Rtdo.Fte	875,61	0,17%	774,76	0,16%	-100,85 -11,52%
Iva.Rtdo. En la Fte.	317,74	0,06%	34,09	0,01%	-283,65 -89,27%
Ant.Impro Rta.Emp			5.635,01	1,17%	5.635,01 100,00%
	<u>1.193,35</u>	<u>0,23%</u>	<u>6.443,86</u>	<u>1,34%</u>	<u>5.250,51</u> <u>439,98%</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 2009 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2008.

En cuanto al rubro Anticipo Impuesto Renta Empresa por Pagar, hace relación a la provisión del segundo dividendo del Anticipo de Impuesto Renta año 2008, que debía pagar la Empresa en el mes de septiembre del año 2008, el mismo que fue pagado en el mes de enero del año 2009.

RECOMENDACIÓN:

Se recomienda a la Administración de la Empresa cumplir oportunamente con el pago a los entes de Control, en este caso con el Servicio de Rentas Internas, para evitar que la Empresa se encuentre en mora, generando multas e intereses, los mismos que no son deducibles para el Impuesto a la Renta.

NOTA N° 10 PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
Capital Social	2.000,00	0,39%	2.000,00	0,40%	0,00	0,00%
Reserva Legal	794,59	0,15%	794,59	0,16%	0,00	0,00%
Reserva Facultativa			15.000,00	3,00%	15.000,00	100,00%
Reserva Capital	253.861,72	49,20%	253.861,72	50,78%	0,00	0,00%
Resultado del Per.	60.393,33	11,70%	44.644,71	8,93%	-15.748,62	-26,08%
TOT.PATRIMONIO	317.049,64	61,44%	316.301,02	63,27%	-748,62	-0,24%

El patrimonio de la Empresa representa el 63.27.00% de total del Activo.

RECOMENDACIÓN:
A la Administración

Se proceda ha 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 2008 esta 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 2008 son los siguientes:

RUBROS	MONTO
VENTA DE COMBUSTIB	3.821.138,64
ARRIENDOS COBRADOS	8.652,84
INGRESOS POR LUZ ELECTRICA	1.858,19
TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE	12.496,00
OTROS INGRESOS	169,22
	3.844.314,89

Con relación a los ingresos por concepto de venta de combustibles cabe acotar que este ha sufrido una disminución de **CIENTO OCHENTA Y DOS MIL CUATROCIENTOS DOCE DOLARES CON 68/100**, con respecto al año 2007, en porcentaje representa el 4,55%.

NOTA N° 12 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31/2007	% RESP. TOT.INGR	TOT.DCBRE 31/2008	% RESP. TOT.INGR	INCR. Y/O DISMIN.	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VTAS.						
Inv. Nro. 1	19.122,73	0,48%	14.346,96	0,37%	-4.775,77	-24,97%
Compras	3.647.181,08	91,08%	3.485.853,68	90,68%	-161.327,40	-4,42%
Inv. Nro. 2	14.346,96	0,36%	17.554,67	0,46%	3.207,71	22,36%
COSTO DE VTAS.	3.651.956,85	91,20%	3.482.645,97	90,59%	-169.310,88	-4,64%
GSTS.OPERAC.						
Gsts.Administrac.	190.290,32	4,75%	188.538,15	4,90%	-1.752,17	-0,92%
Gsts Ventas	94.434,03	2,36%	86.608,89	2,25%	-7.825,14	-8,29%
Deprec.yAmortizac.	42.830,25	1,07%	41.877,17	1,09%	-953,08	-2,23%
TOT.GSTS.OPER	327.554,60	8,18%	317.024,21	8,25%	-10.530,39	-3,21%
TOT.COST.Y.GSTS	3.979.511,45	99,38%	3.799.670,18	98,84%	-179.841,27	-4,52%

El costo de ventas representa el 90.59% sobre el total de los ingresos, y, el 91% sobre la venta de combustible. los gastos operacionales representan el 8.25% sobre los ingresos, razón por lo cual los costos y gastos son el 98.84% sobre el total de ingresos.

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