

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

Cuenca, a 24 de marzo del 2011.

**ANTECEDENTES.**

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2010, en la Junta General Ordinaria de Socios del día 27 de abril del año 2010, 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 2010.

**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 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 31/2009	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2010	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	34,386.36	6.88%	32,265.41	6.39%	-2,120.95	-6.17%
Bancos	198,678.25	39.74%	135,637.42	26.88%	-63,040.83	-31.73%
TOT.DISPON	233,064.61	46.62%	167,902.83	33.28%	-65,161.78	-27.96%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2010, 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 del ultimo día del mes de diciembre del año 2010, por un valor de US \$ 32.165.41, los mismos que han sido depositado en el Banco Internacional en el mes de enero del año 2011.
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	139,447.20
Banco del Pichincha	9,425.12
Banco Internacional	-13,234.90
	<u>135,637.42</u>

Cabe acotar que en el Banco Internacional, se mantiene un sobregiro contable de US \$ 13.234.90 al 31 de diciembre del año 2010.

## NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

	TOT.DCBRE 31/2009	% RESP. TOT ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2010	% RESP. TOTAL ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISMI
Cts.x.Cob. Cltes	28,206.99	5.59%	36,105.48	6.38%	7,898.49	28.00%
Cts.x.Cob. Emp	2,523.47	0.50%	3,713.50	0.66%	1,190.03	47.16%
Cts.x.Cob.Socio	39,210.34	7.77%	36,890.46	6.52%	-2,319.88	-5.92%
Prov.Cts.Incob	-524.94	-0.10%	-524.94	-0.09%	0.00	0.00%
	<u>69,415.86</u>	<u>13.76%</u>	<u>76,184.50</u>	<u>13.46%</u>	<u>6,768.64</u>	<u>9.75%</u>

Comprenden los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2010 US \$ 76.184,50 que representa el 13,46% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 6.38% 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 28,00% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2009, en dólares US \$ 7,898.49.

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 0,66% sobre el total del activo, ha tenido un incremento del 47.16% US \$ 1.190,03. respecto al saldo a diciembre 31 del 2009, cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2010.
- Cuentas por Cobrar a Socios: son valores pendientes de cobro a los socios, representa el 6.52% sobre el total del activo, y, ha tenido una disminución del 5.92% en US \$ 2.319.88, este rubro tiene el siguiente desglose:

SOCIOS	VALORES DCBRE /09	VALORES DCBRE/10	INCREM Y/O DISMINUC
Sra. Adaly Palacios	1,091.69		-1,091.69
Sr. Esteban Palacios	37,710.51	34,228.65	-3,481.86
Ing. Marcio Palacios	408.35	2,661.81	2,253.46
	39,210.55	36,890.46	-2,320.09

### NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Gas.Extra	11,973.44	2.37%	15,292.35	2.70%	3,318.91	27.72%
Gas.Super	1,936.32	0.38%	5,727.24	1.01%	3,790.92	195.78%
Diesel	2,654.03	0.53%	3,098.59	0.55%	444.56	16.75%
TOT.DISPON	16,563.79	3.28%	24,118.18	4.26%	7,554.39	45.61%

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 4,26% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2010.

En el año 2010 existen pérdidas por evaporación del combustible, las mismas que están afectando al Costo de Ventas por el valor de US \$ 3.159.77. y, se descomponen de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Gasolina Extra	1,341.22
Gasolina Super	1,404.95
Diesel	459.48
Otros	-45.88
	<u>3,159.77</u>

## NOTA N° 04

### IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	0.00	0.00%	16,392.79	2.90%	16,392.79	100.00%
Impto.Rta.Rtdo	23,632.88	4.68%	32,200.89	5.69%	8,568.01	36.25%
Anticip.Impto.Rta.	16,311.73	3.23%	16,603.20	2.93%	291.47	1.79%
TOT.IMP.ANTICP	<u>39,944.61</u>	<u>7.92%</u>	<u>65,196.88</u>	<u>11.52%</u>	<u>25,252.27</u>	<u>63.22%</u>

Este rubro representa el 11.52% del total del activo, y, ha tenido un incremento del 63.22% con relación al año 2009.

1. La Empresa mantiene un crédito tributario del Iva al 31 de diciembre del año 2010.
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 2010.
3. El rubro anticipos Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2010.

## NOTA N° 05

### ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
<b>COSTO</b>						
Terrenos	98,953.72	19.61%	98,953.72	17.49%	0.00	0.00%
Const.Proceso			89,962.62	15.90%	89,962.62	100.00%
Edificios	65,969.14	13.07%	65,969.14	11.66%	0.00	0.00%
Instalaciones	164,918.55	32.69%	164,918.55	29.15%	0.00	0.00%
Eq.Ofic.y.Comput	19,174.89	3.80%	22,165.91	3.92%	2,991.02	15.60%
Mueb.y.Enseres	8,987.06	1.78%	10,006.70	1.77%	1,019.64	11.35%
Cabezal	11,300.00	2.24%	11,300.00	2.00%	0.00	0.00%
TOT.COSTO	369,303.36	73.19%	463,276.64	81.88%	93,973.28	25.45%
<b>DEP.ACMLDA</b>						
Edificios	45,011.20	8.92%	48,309.64	8.54%	3,298.44	7.33%
Instalaciones	164,918.55	32.69%	164,918.55	29.15%	0.00	0.00%
Eq.Ofic.y.Comput	14,718.83	2.92%	17,386.36	3.07%	2,667.53	18.12%
Mueb.y.Enseres	6,159.36	1.22%	6,599.78	1.17%	440.42	7.15%
Cabezal	6,403.26	1.27%	8,663.22	1.53%	2,259.96	35.29%
TOT.DEP.ACMLD	237,211.20	47.01%	245,877.55	43.46%	8,666.35	3.65%
<b>TOT.ACT.NETO</b>	<b>132,092.16</b>	<b>26.18%</b>	<b>217,399.09</b>	<b>38.42%</b>	<b>85,306.93</b>	<b>64.58%</b>

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

Las depreciaciones aplicadas en el año 2010, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC.	VALOR
Edificios	5%	3,298.44
Eq.Ofc.y.Computac	33%	2,667.53
Mueb. Y. Enseres	10%	440.42
Cabezal	20%	2,259.96
TOT.DEPREC.		8,666.35

## 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 / 2009	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Lineas Telefoncias	148.50	0.03%	0.00	0.00%	-148.50	-100.00%
Gsts.Constitucion	1,305.98	0.26%	1,305.98	0.23%	0.00	0.00%
TOT.ACT.INTANG	1,454.48	0.29%	1,305.98	0.23%	-148.50	-10.21%
Amortizaciones	1,395.55	0.28%	1,305.98	0.23%	-89.57	-6.42%
TOT.ACT.INT.NETO	58.93	0.01%	0.00	0.00%	-58.93	-100.00%

Los gastos de constitución se encuentran amortizados en su totalidad US \$ 1.305.98.

## NOTA N° 07 OTROS ACTIVOS

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagados	2,298.71	0.46%	3,896.18	0.69%	1,597.47	69.49%
Camp.Santa Ana	11,115.00	2.20%	11,115.00	1.96%	0.00	0.00%
	<u>13,413.71</u>	<u>2.68%</u>	<u>15,011.18</u>	<u>2.98%</u>	<u>1,597.47</u>	<u>11.91%</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 / 2009	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Sobreg Bancarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
less por Pagar	3,660.65	0.73%	4,178.56	0.74%	517.91	14.15%
Div.por. Pag.Socios	50,570.98	10.02%	61,050.95	10.79%	10,479.97	20.72%
Otras Cts. Por Pag	56,451.19	11.19%	38,869.10	6.87%	-17,582.09	-31.15%
Prov.Benefic.Social	28,953.59	5.74%	27,269.47	4.82%	-1,684.12	-5.82%
TOT.CTS. POR.PAG	<u>139,636.41</u>	<u>27.68%</u>	<u>131,368.08</u>	<u>23.22%</u>	<u>-8,268.33</u>	<u>-5.92%</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 2010.

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

SOCIO	VALOR
Sr. Mario Palacios	20,773.04
Sra. Eulalia Reyes	14,685.47
Hered. Sr. Adrian Palacios	25,592.44
	<u>61,050.95</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

RUBRO	VALOR
Decimo Tercer Sueldo	1,611.64
Decimo Cuarto Sueldo	1,858.55
Fondos de Reserva	2,947.56
Vacaciones	18,114.41
Sueldos y Horas Extras	662.31
Jubilacion Patronal	1,800.00
Otros	275.00
	<u>27,269.47</u>

### RECOMENDACIÓN:

Se recomienda a la Administración de la Empresa se realice con una firma autorizada el estudio actuarial para jubilación patronal y desahucio, ya que la misma (Empresa), en el año 2010 realiza una provisión para esta contingencia.

Otras Cuentas por Pagar:

RUBROS	VALOR
Lutexa Industrial Com. Cia. Ltda.	35,000.00
Edgar Guaman	314.58
Construgypsum Cia.Ltda.	1,384.77
Seguros Equinoccial	1,125.00
Asioc.Distrib.Combustible	120.00
Varios	924.75
	<u>38,869.10</u>

## NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impro.Rta.Rtdo.Fte.	1,181.01	0.23%	3,394.30	0.60%	2,213.29	187.41%
Iva-Rtdo.Fte.	63.72	0.01%	3,128.53	0.55%	3,064.81	4809.81%
Iva	3,715.95	0.74%			-3,715.95	-100.00%
	<u>4,960.68</u>	<u>0.98%</u>	<u>6,522.83</u>	<u>1.29%</u>	<u>1,562.15</u>	<u>31.49%</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 2011 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2010.

## NOTA N° 10

## PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Capital Social	2,000.00	0.40%	2,000.00	0.35%	0.00	0.00%
Reserva Legal	794.59	0.16%	794.59	0.14%	0.00	0.00%
Reserva Facultativa	28,000.00	5.55%	28,000.00	4.95%	0.00	0.00%
Reserva Capital	253,861.72	50.31%	253,861.72	44.87%	0.00	0.00%
Resultado Periodo	75,300.27	14.92%	143,265.44	25.32%	67,965.17	90.26%
TOT.PATRIMONIO	359,956.58	71.34%	427,921.75	75.63%	67,965.17	18.88%

El patrimonio de la Empresa representa el 75.63.00% 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 2010 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 2010 son los siguientes:

RUBROS	MONTO
Venta de Combustible	4,074,335.12
Arriendos Cobrados	4,108.50
Comisiones Ganadas	17,500.00
Transporte de Combustible	1,720.00
Luz Electrica	970.72
Intereses Ganados	9,688.36
Varios	124.08
SUMAN INGRESOS	<u>4,108,446.78</u>

Con relación a los ingresos por concepto de venta de combustibles cabe acotar que este ha sufrido un incremento de **DOSCIENTOS VEINTE Y TRES MIL DOSCIENTOS OCHENTA DOLARES CON 10/100**, con respecto al año 2009., en porcentaje representa el 6%.

## NOTA N° 12 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31 / 2009	% RESP. VTA.COMB	TOT.DCBRE 31 / 2010	% RESP. VTA.COMB	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
<b>COSTO DE VENTAS</b>						
Inv. Nro. 1	17,554.67	0.46%	16,563.79	0.41%	-990.88	-5.64%
Compras	3,483,932.36	90.47%	3,677,569.14	90.26%	193,636.78	5.56%
Inv. Nro. 2	16,563.79	0.43%	24,118.18	0.59%	7,554.39	45.61%
<b>COSTO DE VTAS</b>	<b>3,484,923.24</b>	<b>90.49%</b>	<b>3,670,014.75</b>	<b>90.08%</b>	<b>185,091.51</b>	<b>5.31%</b>
<b>GSTS.OPERAC.</b>						
Gsta.Administrac.	186,838.43	4.85%	194,016.63	4.76%	7,178.20	3.84%
Gsts.Ventas	91,713.76	2.38%	92,573.18	2.27%	859.42	0.94%
Deprec.Amortizac.	43,339.23	1.13%	8,576.78	0.21%	-34,762.45	-80.21%
<b>TOT.GSTS.OPERAC.</b>	<b>321,891.42</b>	<b>8.36%</b>	<b>295,166.59</b>	<b>7.24%</b>	<b>-26,724.83</b>	<b>-8.30%</b>
<b>TOT.COST.Y GSTS</b>	<b>3,806,814.66</b>	<b>98.85%</b>	<b>3,965,181.34</b>	<b>97.32%</b>	<b>158,366.68</b>	<b>4.16%</b>

El costo de ventas representa el 90.08% sobre el total de ventas de combustible, los gastos operacionales representan el 7.24% razón por lo cual los costos y gastos son el 97.32% 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