

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

Cuenca, a 29 de febrero del 2012.

ANTECEDENTES.

En virtud, de haber sido designado comisario para el año 2011, en la Junta General Extraordinaria de Socios del día 14 de abril del año 2011, 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 2011.

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 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
2. Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
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 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 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 31/2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31/2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Caja	32,265.41	5.70%	23,529.70	4.52%	-8,735.71	-27.07%
Bancos	135,637.42	23.97%	126,272.82	24.24%	-9,364.60	-6.90%
TOT.DISPON	167,902.83	29.67%	149,802.52	29.69%	-18,100.31	-10.78%

Con respecto al saldo en caja al 31 de diciembre del año 2011, 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 \$ 23.429.70, 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	106,030.93
Banco del Pichincha	17,750.22
Banco Internacional	2,491.67
	<u>126,272.82</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 balances son los valores contables.

NOTA N° 02 ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESP. TOT	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOTAL	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISMI
	ACTIVO		ACTIVO			
Cts.x.Cob. Cltes	36,105.48	6.38%	28,850.30	5.54%	-7,255.18	-20.09%
Cts.x.Cob. Emp	3,713.50	0.66%	2,720.44	0.52%	-993.06	-26.74%
Cts.x.Cob.Socio	36,890.46	6.52%	30,008.69	5.76%	-6,881.77	-18.65%
Prov.Cts.Incob	-524.94	-0.09%	-524.94	-0.10%	0.00	0.00%
	76,184.50	13.46%	61,054.49	11.72%	-15,130.01	-19.86%

Comprende a los valores pendientes de recaudación por parte de la compañía, y dentro de la estructura financiera estos suman a diciembre 31 del 2011 US \$ 61.054,49 que representa el 11,72% del total de los activos, y se desglosan de la siguiente manera:

- Cuentas por Cobrar Clientes: este rubro representa el 5,54% 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 20,09% con relación al saldo al 31 de diciembre del año 2010, en dólares US \$ 7.255,18.

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 0,52% sobre el total del activo, ha tenido una disminución del 26,74% US \$ 993,06, respecto al saldo a diciembre 31 del 2010, cabe acotar que los empleados que adeudan a la Compañía se encuentran laborando en la misma al 31 de diciembre del año 2011.
- Cuentas por Cobrar a Socios: son valores pendientes de cobro a los socios, representa el 5,76% sobre el total del activo, y, ha tenido una disminución del 18,65% en US \$ 6.881,77, este rubro tiene el siguiente desglose:

SOCIOS	VALORES DCBRE /10	VALORES DCBRE/10	INCREM Y/O DISMINUC
Sra. Adaly Palacios		48.65	48.65
Sr.Esteban Palacios	34,228.65	29,376.62	-4,852.03
Ing. Marcio Palacios	2,661.81	583.42	-2,078.39
	36,890.46	30,008.69	-6,881.77

NOTA N° 03 ACTIVO REALIZABLE INVENTARIOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIV	INCR.Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
Gas.Extra	15,292.35	2.70%	16,431.78	3.15%	1,139.43	7.45%
Gas.Super	5,727.24	1.01%	4,112.48	0.79%	-1,614.76	-28.19%
Diesel	3,098.59	0.55%	3,388.57	0.65%	289.98	9.36%
TOT.DISPON	24,118.18	4.26%	23,932.83	4.59%	-185.35	-0.77%

Son los combustibles previstos para la operación de la Empresa en su proceso comercial, representa el 4.59% sobre el total de los activos, estos valores están de acuerdo al inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2011.

En el año 2011 existen pérdidas por evaporación del combustible, las mismas que están afectando al Costo de Ventas por el valor de US \$ 4.035,35, y, se descomponen de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VALOR
Gasolina Extra	2,039.47
Gasolina Super	1,528.22
Diesel	467.66
	<u>4,035.35</u>

NOTA N° 04

IMPUESTOS ANTICIPADOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESPEC TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESPEC TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC Y/O DISM
I.V.A.	16,392.79	2.90%	24,486.86	4.70%	8,094.07	100.00%
Impto.Rta.Rtdo	32,200.89	5.69%	28,606.61	5.49%	-3,594.28	-11.16%
Anticp.Impto.Rta.	16,603.20	2.93%	3,955.92	0.76%	-12,647.28	-76.17%
TOT.IMP.ANTICP	<u>65,196.88</u>	<u>11.52%</u>	<u>57,049.39</u>	<u>10.95%</u>	<u>-8,147.49</u>	<u>-12.50%</u>

Este rubro representa el 10.95% del total del activo, y, ha tenido una disminución del 12.50% con relación al año 2010.

1. La Empresa mantiene un crédito tributario del Iva al 31 de diciembre del año 2011 por un valor de US \$ 24.486.86.
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 2011.
3. El rubro anticipos Impuesto a la Renta, representan los anticipos de impuesto a la renta pagados por la Empresa para el año 2011.

NOTA N° 05

ACTIVO FIJO

Es la inversión realizada en bienes de larga duración.

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO						
Terrenos	98,953.72	17.49%	98,953.72	18.99%	0.00	0.00%
Const.Proceso	89,962.62	15.90%	0.00	0.00%	-89,962.62	100.00%
Edificios	65,969.14	11.66%	157,508.60	30.23%	91,539.46	138.76%
Instalaciones	164,918.55	29.15%	164,918.55	31.66%	0.00	0.00%
Eq.Ofic.y.Comput	22,165.91	3.92%	26,950.66	5.17%	4,784.75	21.59%
Mueb.y.Enseres	10,006.70	1.77%	13,911.25	2.67%	3,904.55	39.02%
Cabecal	11,300.00	2.00%	11,300.00	2.17%	0.00	0.00%
TOT.COSTO	463,276.64	81.88%	473,542.78	90.90%	10,266.14	2.22%
DEP.ACMLDA						
Edificios	48,309.64	8.54%	56,178.55	10.78%	7,868.91	16.29%
Instalaciones	164,918.55	29.15%	164,918.55	31.66%	0.00	0.00%
Eq.Ofic.y.Comput	17,386.36	3.07%	18,747.81	3.60%	1,361.45	7.83%
Mueb.y.Enseres	6,599.78	1.17%	7,244.75	1.39%	644.97	9.77%
Cabecal	8,663.22	1.53%	10,923.18	2.10%	2,259.96	26.09%
TOT.DEP.ACMLD	245,877.55	43.46%	258,012.84	49.53%	12,135.29	4.94%
TOT.ACT.NETO	217,399.09	38.42%	215,529.94	41.37%	-1,869.15	-0.86%

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

El rubro construcciones en proceso ha sido transferido a Edificios.

Las depreciaciones aplicadas en el año 2011, y sus porcentajes son:

RUBROS	% DEPREC.	VALOR
Edificios	5%	7,868.91
Eq.Ofc.y.Computac	33%	1,629.28
Mueb. Y. Enseres	10%	644.97
Cabecal	20%	2,259.96
TOT.DEPREC.		12,403.12

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 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Lineas Telefoncias	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Gsts.Constitucion	1,305.98	0.23%	1,305.98	0.25%	0.00	0.00%
TOT.ACT.INTANG	1,305.98	0.23%	1,305.98	0.25%	0.00	0.00%
Amortizaciones	1,305.98	0.23%	1,305.98	0.25%	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 2010	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Seguros Prepagados	3,896.18	0.69%	2,477.44	0.48%	-1,418.74	-36.41%
Camp.Santa Ana	11,115.00	1.96%	11,115.00	2.13%	0.00	0.00%
	15,011.18	2.65%	13,592.44	2.61%	-1,418.74	-9.45%

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 2010	% RESP. TOT.ACTIV	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIV	INCR. Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
less por Pagar	4,178.56	0.74%	4,612.53	0.89%	433.97	10.39%
Div.por. Pag.Socios	61,050.95	10.79%	111,036.27	21.31%	49,985.32	81.87%
Otras Cts. Por Pag	38,869.10	6.87%	19,001.30	3.65%	-19,867.80	-51.11%
Prov.Benefic.Social	27,269.47	4.82%	50,171.01	9.63%	22,901.54	83.98%
TOT.CTS. POR.PAG	131,368.08	23.22%	184,821.11	35.48%	53,453.03	40.69%

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 2011.

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

<u>SOCIO</u>	<u>VALOR</u>
Sr. Mario Palacios	38,465.70
Sra. Eulalia Reyes	39,314.85
Hered. Sr. Adrian Palacios	28,560.02
Sr. Marcio Palacios	2,938.00
Sra. Adali Palacios	1,757.70
	<u>111,036.27</u>

Provisiones Beneficios Sociales para empleados:

<u>RUBRO</u>	<u>VALOR</u>
Decimo Tercer Sueldo	1,511.60
Decimo Cuarto Sueldo	2,230.18
Fondos de Reserva	3,736.57
Vacaciones	21,332.75
Sueldos y Horas Extras	9,449.91
Indemnizaciones Laborales	3,822.00
Jubilacion Patronal	7,673.00
Otros	415.00
	<u>50,171.01</u>

La Empresa cuenta con un estudio actuarial que respaldan las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

Otras Cuentas por Pagar:

<u>RUBROS</u>	<u>VALOR</u>
Lutexa Industrial Com. Cia. Ltda.	17,500.00
Asioc.Distrib.Combustible	360.00
Varios	1,141.30
	<u>19,001.30</u>

NOTA N° 9 PASIVO IMPUESTOS POR PAGAR

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Impro.Rta.Rtdo.Fte.	3,394.30	0.60%	1,021.51	0.20%	-2,372.79	-69.91%
Iva-Rtdo.Fte.	3,128.53	0.55%	334.95	0.06%	-2,793.58	-89.29%
	6,522.83	1.15%	1,356.46	0.26%	-5,166.37	-79.20%

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 2012 al presentar la declaración mensual del mes de diciembre del 2011.

NOTA N° 10 PATRIMONIO

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESP. TOT.ACTIVO	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. TOT.ACTIVO	INCR Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
Capital Social	2,000.00	0.35%	2,000.00	0.38%	0.00	0.00%
Reserva Legal	794.59	0.14%	794.59	0.15%	0.00	0.00%
Reserva Facultativa	28,000.00	4.95%	28,000.00	5.37%	0.00	0.00%
Reserva Capital	253,861.72	44.87%	253,861.72	48.73%	0.00	0.00%
Resultado Periodo	143,265.44	25.32%	50,127.73	9.62%	-93,137.71	-65.01%
TOT.PATRIMONIO	427,921.75	75.63%	334,784.04	64.26%	-93,137.71	-21.77%

El patrimonio de la Empresa representa el 64.26.00% de total del Activo.

La utilidad correspondiente al año 2010, acatando lo resuelto en la Junta Extraordinaria del 14 de abril del 2011, luego de segregar el 15% para empleados y el 25% Impuesto a la Renta, se procedió a distribuir a los socios, lo cual afecto el capital de trabajo durante el año 2011 disminuyendo en US \$ 89.849.82.

RECOMENDACIÓN:

A la Administración

1. *Se proceda a emitir los certificados de aportaciones de los socios, así como al registro de las mismas en el libro de participaciones.*
2. *Se capitalice las utilidades para mejorar el capital de trabajo.*

El Capital Social a diciembre 31 del 2011 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 2011 son los siguientes:

RUBROS	MONTO
Venta de Combustible	3,322,891.05
Comisiones Ganadas	17,619.00
Transporte de Combustible	1,020.00
Luz Electrica	790.16
Intereses Ganados	8,527.71
Varios	316.77
SUMAN INGRESOS	3,351,164.69

Con relación a los ingresos por concepto de venta de combustibles cabe acotar que este ha sufrido una disminución de **SETECIENTOS CINCUENTA Y UN MIL CUATROCIENTOS CUARENTA Y CUATRO DOLARES 07/100** con respecto al año 2010., en porcentaje representa el 18.44%.

NOTA N° 12 COSTOS Y GASTOS

	TOT.DCBRE 31 DEL 2010	% RESP. VTA.COMB	TOT.DCBRE 31 DEL 2011	% RESP. VTA.COMB	INCR.Y/O DISMIN	% INC. Y/O DISM
COSTO DE VENTAS						
Inv. Nro. 1	16,563.79	0.41%	24,118.18	0.73%	7,554.39	45.61%
Compras	3,677,569.14	90.26%	2,975,406.41	89.54%	-702,162.73	-19.09%
Inv. Nro. 2	24,118.18	0.59%	24,757.02	0.75%	638.84	2.65%
COSTO DE VTAS	3,670,014.75	90.08%	2,974,767.57	89.52%	-695,247.18	-18.94%
GSTS.OPERAC.						
Gsta.Administrac.	194,016.33	4.76%	198,113.78	5.96%	4,097.45	2.11%
Gsts.Ventas	92,573.18	2.27%	115,723.32	3.48%	23,150.14	25.01%
Deprec.Amortizac.	8,576.78	0.21%	12,432.29	0.37%	3,855.51	44.95%
TOT.GSTS.OPERAC.	295,166.29	7.24%	326,269.39	9.82%	31,103.10	10.54%
TOT.COST.Y GSTS	3,965,181.04	97.32%	3,301,036.96	99.34%	-664,144.08	-16.75%

El costo de ventas representa el 89.52% sobre el total de ventas de combustible, los gastos operacionales representan el 9.82% razón por lo cual los costos y gastos son el 99.34% 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

REPÚBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

COMPROBANTE DE INGRESO PARA LA PRESENTACIÓN FÍSICA DE LOS DOCUMENTOS

Expediente: 31920

RUC: 0190158802001

Nombre: COMERCIAL PALACIOS REYES CIA. LTDA.

No. DE INGRESO: 25292

FECHA MÁXIMA DE PRESENTACIÓN: 23/04/2012

DOCUMENTOS A PRESENTAR:

- Estado Financiero - NEC (3 copias)
- Formulario de Actualización de Datos
- Nómina de Socios / Accionistas
- Nómina de Administradores, incluyendo además el número y clasificación del personal ocupado de la empresa.
- Copia legible del Registro Único de Contribuyentes (RUC)
- Informe de Representante Legal
- Informe de Auditoría Externa, si la compañía tiene socios o accionistas del Estado o si es sucursal extranjera y tiene activos mayores a 100.000 dólares, o si es otro tipo de compañía y tiene activos superiores a 1.000.000 de dólares, en el ejercicio económico inmediato anterior
- Copias de las cédulas de identidad actualizadas y certificados de votación de las personas que firman los documentos, como son el Representante Legal, Contador y Comisario.

NOTA:

De acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, los Representantes Legales deberán presentar todos los documentos e informes en forma conjunta, caso contrario no se receptorán documentos por separado.

La impresión de los estados financieros e informes por favor hacerlo en hojas de papel bond tamaño A4.

Fecha de Emisión: 20/04/2012 11:07:29:003