

INFORME DE COMISARIO

**COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS
ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CUENCA - ECUADOR

A los Señores Socios de

**COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA.
LTDA.**

En mi calidad de Comisario de **COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA.**, y en cumplimiento a la función que se me asigna el numeral 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías, cumpí informales que he examinado el Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, que le es relativo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión se efectuó con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes de revelación. El examen incluyó en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009, y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con disposiciones de la Ley de Compañías y principios contables vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a consideración la aprobación final del Balance General de **COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha.

Cuenca – Ecuador
Marzo 31 del 2010



CPA. MAYRA ORTIZ ORTIZ
COMISARIO

NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO POR EL EJECICIO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi revisión a los Estados Financieros de **COMERCIALIZADORA JUAN CARLOS ESPINOSA VINTIMILLA CIA. LTDA...**, en mi opinión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta General de Socios y de Directorio.

Los libros de actas de Junta de Socios, libro de participaciones han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable y se conservan de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

2. COLABORACION GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario considero importante indicar que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración de la Administración para el cumplimiento de mis funciones.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y registro técnico.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía, cuyo resultado no determinó observaciones que ameriten su revelación.

4. CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de control interno. En términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Administración, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

4. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía, principalmente entre ellos están:

ACTIVOS:

El valor de los activos durante el año 2009 asciende a \$ 11.219.326,31 compuestos por \$ 9.638.957,03 activos corrientes y \$ 1.580.369,28 activos fijos.

PASIVOS:

El valor de las pasivos 2009 es de \$8.665.660,28., de los cuales \$ 8.147.135,39 son corrientes y \$ 518.524,89 pasivos a largo plazo.

PATRIMONIO:

El valor del patrimonio es de \$ 2.553 666,03, el mismo que se compone por un capital social de \$ 417.226,00, capital adicional de \$ 11.434,66, utilidades acumuladas de \$ 238.542,18, reserva legal de \$ 529,19, aportes futuras capitalizaciones \$ 1.836.858,65 y la utilidad del ejercicio \$ 49.075,36.

INGRESOS Y GASTOS:

El valor de los ingresos totales es de \$16.695.433,38; mientras que los gastos son de \$ 16.646.358.03

Estos componentes financieros han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, no encontrando diferencia alguna que amerite su comentario.

6. RELACIONES FINANCIERAS

6.1. LIQUIDEZ

$$RC = \frac{9.638.957,03}{8.147.135,39} = 1,18$$

La Compañía muestra un alta nivel de liquidez, que le permite cubrir sus obligaciones a corto plazo.

6.2. SOLVENCIA

$$DT/AT = \frac{8.665.660,28}{11.219.326,31} = 0.77$$

El 77 % de los activos de la compañía han sido financiados con los acreedores.

$$P/DT = \frac{2.553.666,03}{8.665.660,28} = 0.29$$

6.3 RENTABILIDAD

$$UN/V = \frac{301.195,86}{16.695.433,38} = 0.02$$

La compañía por cada dólar tiene una utilidad de \$ 0.02.

7. ANALISIS DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES FINANCIEROS

Los índices expuestos anteriormente, presentan razonablemente la posición financiera de la compañía.