

Cuenca, 14 de Marzo del 2011

INFORME DE COMISARIO DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA MARTINEZ RAMOS "DISMARAM S.A."

Habiendo sido designado como Comisario de la Empresa Distribuidora Martínez Ramos DISMARAM SA, para el ejercicio 2010, dando cumplimiento a mi obligación pongo a consideración de la Junta General de Accionistas el presente informe:

El Gerente y los Directivos de la Sociedad, cumplen con el objeto social de administrar observando lo estipulado en el Estatuto y las demás disposiciones legales vigentes; así como con las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas.

Se ha analizado los: Estados Financieros al 31 de diciembre del año 2010, Estado de Resultados, Estado de Situación Financiera, Balance de Comprobación y conciliación tributaria, se ha realizado una auditoria tributaria anual, certificando el fiel cumplimiento tributario. Los registros contables se encuentran clasificados por tipo de operación y clasificados de acuerdo al plan único de cuentas implementado por PRONACA de acuerdo al sistema contable BAAN-V.

En cuanto a los Activos Corrientes: las cuentas bancarias están conciliadas mes a mes, el rubro de Cuentas por Cobrar se encuentra desglosada en el Auxiliar de cartera de clientes y otras cuentas por cobrar, la provisión de incobrables esta de acuerdo a la ley del régimen tributario interno; los inventarios se apalancan en el inventario físico realizado el 31 de diciembre del 2010.

Los Activos Fijos están detallados en el reporte de Activos Fijos y se encuentran en la Empresa, están depreciados de acuerdo al porcentaje facultado por la Ley del Régimen Tributario Interno.

Los Pasivos Corrientes: corresponden a deudas con proveedores que están desglosados en los respectivos anexos del balance.

Los Pasivos no Corrientes se sustenta en los respectivos Pagares emitidos por la Institución Financiera y depósitos ingresados a las cuentas de la Compañía.

Todo el proceso contable observa las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad de General Aceptación.

Se ha evaluado el cumplimiento de las obligaciones patronales determinando que la Compañía ha observado lo estipulado en el Código de Trabajo, enviando

oportunamente los Contratos de Trabajo, Actas de Finiquito, Formularios de pago de remuneraciones adicionales al Ministerio de Relaciones Laborales. y el de la Ley de Seguridad Social cumpliendo con la liquidación mensual de las remuneraciones y de los Fondos de Reserva de los Empleados, así como la transferencia mensual de los aportes y Fondos de Reserva de sus empleados en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

A continuación expongo un análisis comparativo de los resultados de la compañía:

ESTADO DEL RESULTADO COMPARATIVO

| CUENTAS | VALORES | | | PORCENTAJE | | |
|-----------------------|--------------|--------------|------------|------------|---------|-----------|
| | 2009 | 2010 | VARIACION | 2009 | 2010 | VARIACION |
| VENTAS NETAS | 4,145,098.32 | 4,593,348.23 | 448,249.91 | 100.00% | 100.00% | 10.81% |
| COSTO DE VENTAS | 3,744,968.85 | 4,128,584.21 | 383,615.36 | 90.35% | 89.88% | 10.24% |
| UTILIDAD BRUTA | 400,129.47 | 464,764.02 | 64,634.55 | 9.65% | 10.12% | 16.15% |
| GASTOS ADMINISTRACION | 77,596.90 | 68,002.61 | -9,594.29 | 1.87% | 1.48% | -12.36% |
| GASTOS DE VENTAS | 293,223.07 | 320,926.70 | 27,703.63 | 7.07% | 6.99% | 9.45% |
| GASTOS FINANCIEROS | 15,242.31 | 18,752.78 | 3,510.47 | 0.37% | 0.41% | 23.03% |
| OTROS GASTOS | -101.11 | -4.55 | 96.56 | 0.00% | 0.00% | -95.50% |
| GASTOS OPERATIVOS | 388,981.17 | 407,677.54 | 21,716.37 | 9.31% | 8.88% | 5.63% |
| OTROS INGRESOS | 1,070.22 | 1,854.96 | 784.74 | 0.03% | 0.04% | 73.33% |
| UTILIDAD ANTES IMP. | 15,238.62 | 58,941.44 | 43,702.82 | 0.37% | 1.28% | 286.79% |

Como se observa la Utilidad del ejercicio ha tenido un incremento \$43.702.92 en relación al ejercicio del 2009, esto esta reflejado por un incremento en las ventas del 10.81% con respecto al ejercicio anterior; y un mejor manejo en los costos y gastos del período que representan 98.76% del total de las ventas del año en curso; los gastos financieros tuvieron un incremento de \$3.510,47 que representan 23.03% en la variación.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO

| DESCRIPCION | VALORES | | | PORCENTAJE | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2009 | 2010 | VARIACION | 2009 | 2010 | VARIACION |
| ACTIVO | 713,887.07 | 739,392.27 | 25,505.20 | 100.00% | 100.00% | 3.57% |
| CORRIENTE | 405,179.38 | 487,755.15 | 82,575.77 | 56.76% | 65.97% | 20.38% |
| FIJO | 308,707.69 | 251,637.12 | -57,070.57 | 43.24% | 34.03% | -18.49% |
| NO CORRIENTE | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| PASIVO | 514,828.30 | 552,223.82 | 37,395.52 | 72.12% | 74.69% | 7.26% |
| CORRIENTE | 339,994.80 | 389,793.34 | 49,798.54 | 47.63% | 52.72% | 14.85% |
| NO CORRIENTE | 174,833.50 | 162,430.48 | -12,403.02 | 24.49% | 21.97% | -7.09% |
| PATRIMONIO | 199,058.77 | 187,168.45 | -11,890.32 | 27.88% | 25.31% | -5.97% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | 713,887.07 | 739,392.27 | 25,505.20 | 100.00% | 100.00% | 3.57% |
| CAPITAL DE TRABAJO | 65,184.58 | 97,961.81 | 32,777.23 | -9.13% | -13.25% | 50.28% |

El Estado de Situación Financiera refleja un incremento neto de 3.57%. En cuanto al capital de trabajo hubo un incremento de \$32.777.23 que representa el 50.28% con relación al ejercicio anterior, el nivel de endeudamiento a subido con relación al ejercicio anterior en \$37.395,52 que representa el 75% del total del activo. La empresa disminuyo su estructura patrimonial en \$11.890,32 equivalente al 5.97% con relación al periodo 2009.

| CONCILIACION TRIBUTARIA | | |
|-------------------------|--|-------------|
| AÑO-2010 | | DECLARACION |
| 801 | UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES | 58,941.44 |
| 803 | (-) PARTICIPACION 15% UTILIDADES TRABAJADORES | 8,841.22 |
| | BASE IMPONIBLE | 50,100.22 |
| 805 | (-)100% RENTAS EXENTAS | -335.00 |
| 806 | (+)GASTOS NO DEDUDIBLES | 3,521.95 |
| 809 | (+) PARTICIPACION TRABAJADORES ATRIB. ING. EXENTOS | 50.25 |
| | BASE IMPONIBLE | 53,337.42 |
| 810 | (-) AMORTIZACION PERDIDAS ESTABLECIDAS AÑOS ANT. | 0.00 |
| 813 | (-) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO EMPLEOS | 0.00 |
| 819 | UTILIDAD GRAVABLE | 53,337.42 |
| 829 | PERDIDA | 0 |
| 831 | UTILIDAD A REINVENTIR Y CAPITALIZAR | 0.00 |
| 832 | SALDO UTILIDAD GRAVABLE | 53,337.42 |
| 839 | TOTAL IMPUESTO CAUSADO | |
| | PAGO MINIMO ANTICPO 2009 | |
| | ANTICIPO PAGADO | -13,148.52 |

| | | | |
|-----|--|------------------|------------------|
| | IMPUESTO RENTA A PAGAR | 14,010.17 | |
| 852 | RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERC. FISCAL | -13,603.58 | |
| | IMPUESTO RENTA A PAGAR | 406.59 | |
| 855 | CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES | -48,808.02 | |
| 869 | SALDO ACUM. FAVOR CONTRIBUYENTE | 48,401.43 | |
| | | | |
| | CALCULO ANTICIPO VOLVER A CALCULAR | | |
| | OPCION-B | MONTO | VALOR |
| + | 0.2% PATRIMONIO TOTAL | 187,168.45 | 374.34 |
| + | 0.2% COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES | 4,532,739.80 | 9,065.48 |
| + | 0.4% ACTIVO TOTAL-CARTERA CLIENTES NO RELACION | 489,325.03 | 1,957.30 |
| + | 0.4% TOTAL INGRESOS GRAVADOS | 4,595,203.19 | 18,380.81 |
| = | | | 29,777.93 |
| - | MENOS RETENCIONES AÑO EFECTUADAS | | 13,603.58 |
| = | ANTICIPO A PAGAR | | 16,174.35 |
| | | JULIO | 8,087.18 |
| | | SEPT | 8,087.17 |

La utilidad operativa es de \$58.941.44, luego de restar la participación Utilidades, los gastos no deducibles y los demás datos dando como resultado una utilidad gravable de \$53.337.42, valor que causa impuesto a la renta anual por \$13.334.36; pero debido que es menor al anticipo mínimo registrado en el año 2009 queda el anticipo del 2009 como impuesto causado del año 2010 \$27.158.69. La compañía registra un valor de \$13.148.52, por concepto de pago de anticipo de impuesto a la renta del año 2010; y, \$13.603.58 1% de retenciones en la fuente del Impuesto Renta 2010, importe que se sustenta en los comprobantes físicos de retenciones efectuados por los clientes; y \$48.808.02 de crédito tributario de años anteriores quedando un crédito tributario a favor de la Compañía por \$48.401.43.

El anticipo calculado para el Impuesto a la Renta del año 2011 es de \$16.174.35.

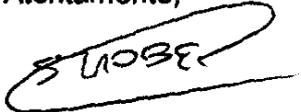
De la utilidad operativa de \$58.941.44 se resta el 15% \$8.841.22 participación a trabajadores, así como el impuesto causado de \$27.158.69 y efectúa provisión del 10% de reserva legal por \$2.294.15, quedando una utilidad luego de impuestos de \$20.647.38.

Con relación a la recuperación del Crédito Tributario de los años anteriores que asciende a \$48.401.43, sugiero que la empresa debe efectuar los trámites para la devolución de estos valores correspondiente a los años 2007/8/9, que representan el 9% de los pasivos contraídos; considerando que la Autoridad Tributaria exige la presentación de copias de retenciones que le han sido efectuados, así como los soportes de costos, compras, ventas, retenciones efectuadas al detalle.

Por el análisis expuesto a mi criterio los registros contables y los valores declarados están totalmente respaldados, sin embargo pueden existir otros criterios profesionales especialmente de las Instituciones encargadas del control tributario.

Todo lo expresado esta respaldado en la documentación requerida por el Comisario y la presentada por la Empresa

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'STROBEL', enclosed within a large, loopy circular scribble.

Ing. Juan Strobel
COMISARIO
C.I. 0101545044