

INFORME DE COMISARIO REVISOR

A los Señores Presidente, Directores y Accionistas de Petrolcentro Petróleos del Centro C.A

BASE LEGAL.

Dando cumplimiento a lo dispuestos por el artículo 274 y 279 de la ley de Compañías y la resolución 92-1-4-3-0014 del Señor Superintendente de Compañías, informo sobre la revisión realizada a los aspectos societarios, administrativos, financieros y demás documentos que deben llevarse dentro del aspecto societario.

1. He revisado los Estados Financieros de PETROLCENTRO Petróleos del Centro C.A.. Cortados al 31 de diciembre del 2009. El Balance General y los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esa fecha. Emitiendo este informe sin salvedades sobre estos Estados Financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre la presentación de los Estados Financieros.

2. La administración de Petrolcentro Petróleos del Centro C.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Responsabilidad del Comisario Revisor.

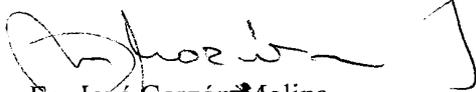
3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en la verificación de los registros contables y sus correspondientes soportes, de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. La auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

Opinión.

Por las razones expuestas, en mi opinión los Estados Financieros reflejan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la verdadera posición Financiera de Petrolcentro Petróleos del Centro C.A. y los resultados que han originado en el periodo comprendido entre el 2 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009.

Este informe de Comisario es exclusivo para información de la junta de Accionistas y de los Administradores de Petrolcentro Petróleos del Centro C.A. y para la presentación a las Entidades de Control en cumplimiento a las disposiciones vigentes y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Ambato, Marzo 12 del 2010



Ee. José Garzón Molina

Reg. N.- 1200

Colegio de Economistas de Quito.

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE LAS NORMAS LEGALES, RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO.

Los administradores cumplen con las normas y procedimientos que rigen para la organización y funcionamiento de la Compañía.

Los nombramientos de los Señores Presidente y Gerente, se encuentran inscritos en el Registro Mercantil de Ambato.

Los libros de actas de las Juntas Generales y sus respectivos expedientes se encuentran protegidos en los archivadores de seguridad de la Compañía.

El libro de Acciones y Accionistas se llevan correctamente, están foliados y suscritos por el Señor Representante Legal de la Compañía.

El libro talonario de Títulos se encuentra correctamente archivado en la caja fuerte.

JUNTAS DE ACCIONISTAS

En el transcurso del año 2009 se reunieron la Junta General de Accionistas de Petrolcentro C.A., el 30 de marzo del 2009, para aprobar los puntos señalados en el orden del día los mismos que fueron tratados y aprobados en su totalidad.

COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA

De acuerdo con la resolución 02.BICI.012 del Señor Superintendente de Compañías y al amparo del artículo 318 de la ley, PETROLCENTRO, Petróleos del Centro C.A está obligada a contratar los servicios de AUDITORIA EXTERNA.

La firma auditora A.T.E.C.A.P.S.A. Asesora, Técnica, Empresarial, y Capacitación S.A, ha sido contratada para el análisis, revisión y dictamen de los Estados Financieros.

Al emitir su opinión expresa: “Que los Estados Financieros de Petrolcentro Petróleos del Centro C.A presentan razonablemente en todos los aspectos relevantes, la Situación Financiera de la compañía PETROLCENTRO C.A cortados al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad”.

“La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la Compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe del Cumplimiento Tributario”.

ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO

Estado de resultados

Ventas de Almacén

Las ventas brutas ascienden \$ 474.181,05. Devolución en ventas \$ 4.902,50 valor neto de ventas \$ 469.278,55, costo de ventas de \$ 386.875,22 arrojando una Utilidad de \$ 87.305,83, deducidos los gastos de ventas \$ 107.771,78 arroja una pérdida de \$ 20.465,95.

Fletes Tanquero Petrolcentro

Por las dos unidades de propiedad de la empresa.

Mercedes Benz \$ 54.174,69.

Wester Star \$ 78.856,55.

Menos gastos

Mercedes Benz \$ 30.388,87

Wester Star \$ 58.200,16

Arrojando una utilidad de \$ 23.785,82 tanquero Mercedes Benz y \$ 20.656,39 tanquero Wester Star.

Ingresos \$198.087,02

Los ingresos mas representativos en relación total de grupo son, publicidad de P&S en autotanques el 30%, ingresos por fletes 20%, dividendos en acciones 12.16%, ingresos por créditos 14%, ingresos aportes flota 9.77 %.

Comentario.

Los ingresos no operacionales son los que generan mayor utilidad económica para la gestión administrativa y operativa de la Compañía.

Análisis Financiero.

El activo de la Compañía en el año 2009 asciende a \$ 1.993.209,53 descompuestos en inversiones a largo plazo \$ 1.073.254,24. Constituyéndose en la fortaleza de la Compañía con el 54% que es la inversión en Petróleos y Servicios demostrando que Petrolcentro C.A. es una Compañía que tiene como propósito preservar la solvencia de la misma.

El grupo disponible en relación al activo total refleja porcentualmente 11.65% el exigible mantiene el 27% en relación al activo total porcentaje alto por la representatividad en la cuenta clientes y prestamos a distribuidores del grupo.

Con el objeto de precautelar el riesgo de incobrabilidad que tiene la cuenta clientes recomendé se provisione el valor de \$12.244,53 la misma que dará un mejor respaldo financiero a la Compañía.

Los inventarios representan porcentualmente 4%. Indicador que demuestra que los inventarios se manejan en función a la comercialización con los terceros de acuerdo a los requerimientos del mercado.

El manejo de esta cuenta incide directamente en la Gestión Financiera de la Compañía debiendo manejar presupuestariamente la relación Costo Beneficio, por cuanto la utilidad de la inversión estará dada por la rotación de los inventarios.

Los Activos fijos se han mantenido estables llevando una estrategia conservadora al no adquirir bienes que se pueden convertir en improductivos con el tiempo, afectando al rendimiento financiero de la Compañía.

PASIVO:

Al cierre de las operaciones contables del año 2009 los pasivos a corto plazo ascienden a \$ 208.458,72, el rubro mas importante es fletes por pagar \$ 132.118,51. Este valor incide en el flujo de caja por tener compromisos por cumplir dentro de los 15 días. Por el saldo que mantiene en disponible cubre oportunamente los compromisos a terceros.

PATRIMONIO

En este grupo tiene un incremento moderado como consecuencia de las resoluciones de las juntas generales que han dispuesto se reserve por cumplimiento de la ley, y por la reserva facultativa, todo esto se encuentra respaldado por resolución de las juntas generales de las accionistas.

UTILIDADES

La utilidad del ejercicio económico del 2 de Enero al 31 de Diciembre del 2009 fue de \$ 78.293,50. Relacionando al ejercicio económico anterior se ha incrementado en \$ 1.815,41.

Cabe explicar que en el transcurso del año 2009 se ha entregado a los señores accionistas el valor del \$ 160.586,66 por concepto de los dividendos exentos al impuestos a la renta recibidos de la inversión que mantenemos en Petróleos y Servicios.

ANALISIS FINANCIERO.

LIQUIDEZ

Activo disponible / pasivo corriente.

$\$ 232.365,51 / \$ 208.458,72 = \$ 1,11$

Razón débil, por cada dólar que debe la empresa tiene 1,11 para cubrir sus obligaciones.

Activo corriente / Pasivo corriente

$\$ 845.458,22 / \$ 208.458,$

$72 = \$ 4,05$

$\$ 4,05$ razón financiera que mide el respaldo que tiene para cubrir sus obligaciones en corto plazo. En este caso el activo corriente esta compuesto por el activo circulante, exigible, realizable. Por esta razón al medir la liquidez de la Compañía, uno de los factores de éxito que debemos considerar en la administración de Petrolcentro CA será mantener un seguimiento permanente del fiel cumplimiento de los deudores con la empresa.

INDICES DE SOLVENCIA.

ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO.

Pasivo total / Activo total

$\$ 208.458,72 / \$ 232.365,51 = \$ 0,90$

Este índice determina el nivel de autonomía financiera que la Compañía tiene con sus acreedores.

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL.

Pasivo Total / Patrimonio

$\$ 208.458,72 / \$ 1.688.213,56 = \$ 0,12$

El indicador mide el grado de compromiso del patrimonio para con los acreedores de la Compañía, la razón financiera nos indica el origen de los fondos que esta utilizando la compañía, en este caso los recursos son propios.

INDICES DE GESTION.

Ventas netas / clientes

$\$ 474.181,05 / \$ 253.267,03 = \$ 1,87$

Este índice refleja el número de veces que gira la cuenta clientes originada exclusivamente en la venta de productos que se mantiene en el almacén.

ROTACION DE VENTAS

Ventas / Activo total

$\$ 474.181,05 / \$ 1.993.209,53 = \$ 0,24$

Este indicador financiero nos señala la eficiencia en la utilización en el activo. A través de esta relación que indica el número de veces que en un determinado nivel de ventas se utilizan los activos, concluyendo que este indicador se le conoce como coeficiente de eficiencia directiva.

GASTOS

Impacto de Gastos Administrativos y de Ventas.

Gastos administrativos y de ventas / Ventas.

$\$ 235.810,81 / \$ 474.181,05 = \$ 0,50$

Esta relación porcentual representa los gastos de administración y de venta en relación a las ventas.

RENTABILIDAD

Rentabilidad neta del activo

Utilidad neta/ Activo Total

$\$ 78.293,50 / \$ 1.993.209,53 = \$ 0,04$

Muestra la eficiencia administrativa en el uso de los activos de la empresa, esta razón nos indica la capacidad del activo para producir utilidades.

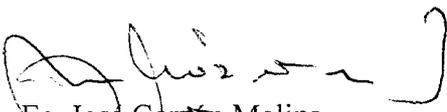
MARGEN DE UTILIDAD NETA.

Utilidad neta*100 / ventas

$\$ 78.293,50*100 / \$ 474.181,05 = \$ 16,51$

Este índice tiene como finalidad de mostrar la utilidad líquida que tiene la Compañía en el ejercicio económico debiendo indicar que esta incluidos todos los rubros que ha generado la rentabilidad por las diferentes actividades.

Para terminar deseo expresar mi agradecimiento a los Señores Directores como al Presidente, Gerente, Funcionarios y Empleados de la Compañía por la valiosa colaboración para el desarrollo de este Informe.


Ec. José Garzón Molina
Comisario Revisor
Reg. N. 1200
Colégio de Economistas de Quito.