



Petrolcentro
Petróleos del Centro C.A.



INFORME DEL COMISARIO REVISOR

INFORME DEL COMISARIO REVISOR

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

BASE LEGAL

Dando cumplimiento a lo dispuesto 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 PETOLCENTRO Petróleos del Centro C.A. cortados al 31 de diciembre del 2011. 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.

Responsabilidades del Comisario Revisor

3.- Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, basados en la verificación de los registros contables y sus correspondientes soportes, de acuerdo con las normas de auditoría 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 auditoría 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 período comprendido entre el 1 de Enero del 2011 y el 31 de Diciembre del 2011.

Ec. José Garzón Molina



Informe Comisario Revisor año 2011

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 30 del 2012.


Ec. 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.
- EL nombramiento del Señor Presidente del Directorio, según el periodo estatutario de dos años está inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Ambato con el número 803 y el Señor Gerente, según resolución del Directorio del 3 de Enero del 2011 fue prorrogado en sus funciones hasta el 31 de Diciembre del 2011.
- 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 2011 se reunieron la Junta General de Accionistas de PETROLCENTRO C.A, el 18 de Abril del 2011 para aprobar los puntos señalados en el orden del día, los mismos que fueron tratados y aprobados en su totalidad. Además de designar los organismos de control Auditoria Externa y Comisario Revisor .

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 obligado 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 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de su efectivo por el

Ec. José Garzón Molina



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 \$ 529,067.03 Devolución en ventas \$ 2,979.07 valor neto en ventas \$ 526,087.96 Costo de ventas de \$ 432,555.70 arrojando una utilidad de \$ 93,532.26 deducidos los gastos de ventas \$ 95,273.46 arroja una pérdida de \$ 1,741.20.

La pérdida se refleja por la directa incidencia que tiene la partida promoción y publicidad por el monto de \$ 40,243.64.

Fletes Tanquero Petrolcentro

Por las cuatro unidades de la propiedad de la empresa.

Mercedes Benz \$ 465.03
Western Start \$ 45,556.96
Freightliner 10 \$ 81,598.09
Freightliner 6 \$ 56,813.29

Menos gastos

Western Start \$ 43,472.88
Freightliner 10 \$ 98,713.01
Freightliner 6 \$ 64,762.39

El tanquero Mercedes Benz arroja una utilidad de \$ 465.03 producto de obligaciones pendientes por cobrar posterior a la venta de la unidad, el tanquero Western Start refleja una utilidad de \$ 2,084.08, el tanquero Freightliner 10 una pérdida de \$ 17,114.92, está pendiente por cobrar una obligación del mes de Diciembre por servicios prestados a EP. PETROECUADOR y por la depreciación del 20% que representa \$ 35,078.76 por lo tanto la perdida es contable no económica. Y el tanquero Freightliner 6



una pérdida de \$ 7,949.10, esta pérdida es producto del 20% de depreciación que \$ 32,132.98. De igual forma la pérdida es contable y no económica.

Ingresos

Los ingresos más representativos en relación al total de grupo son: publicidad de P&S en autotanques es \$ 110,000, intereses por asistencias económicas \$ 13,598.23, dividendos en acciones \$ 10,362.30 reembolso Petróleos y Servicios \$ 5,750.00

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 2011 asciende a \$ 2.081.346,93 descompuestos en inversiones a largo plazo \$ 1,095.186.33 Constituyéndose en la fortaleza de la Compañía con el 0.73% en relación a su capital.

El grupo disponible en relación al activo total refleja \$ 111,175.45, el exigible mantiene el \$ 425.258.35 en relación al activo total, porcentaje alto por la representatividad en la cuenta clientes y asistencias económicas a distribuidores del grupo.

Los inventarios representan porcentualmente seis por ciento, 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 tienen un saldo de \$ 279.202,48 con una disminución en \$ 68,915.13 producto de la depreciación y la venta del terreno. Ingreso este que fue destinado a la adquisición de mercaderías con ventajas económicas por haber realizado el pago en efectivo, que se demuestra con el incremento del inventario en \$ 42,886.00

PASIVO

Al cierre de las operaciones del año 2011 los pasivos a corto plazo ascienden a \$ 253,760.74; el rubro más importante es fletes por pagar \$ 146,943.87 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 es posible que la empresa



tenga problemas de iliquidez, incidiendo de esta forma en el cumplimiento con obligaciones a terceros.

PATRIMONIO

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

UTILIDADES

La utilidad del ejercicio económico del 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011 fue de \$ 45,070,11

ANALISIS FINANCIERO

LIQUIDEZ

Activo Disponible Pasivo Corriente
\$ 111.175.45 \$ 253.760.74 = 0.44

Razón: Por cada dólar que debe la Empresa tiene 0.44 para cubrir sus obligaciones.

Activo Corriente Pasivo Corriente
\$ 661.545,14 \$ 253.760,74 = 2.20

\$ 2.60.- Razón financiera que mide el respaldo que tiene para cubrir sus obligaciones en corto plazo dentro del año. En este caso el activo corriente está compuesto por 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 C.A. será mantener un seguimiento permanente del fiel cumplimiento de las obligaciones con la Empresa.

INDICES DE SOLVENCIA



ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO

Pasivo Total / Activo Total

\$ 311.026.82 / \$ 2.081.346.93 = 0.14

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

ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

Pasivo Total / Patrimonio

\$ 311.026.82 / \$ 1,725.250.00 = 0.18

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

INDICE DE GESTION

Ventas Netas / Clientes.

\$ 526.087.96 / \$202.795.88 = 2.59

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

GASTOS

Impacto de Gastos de Ventas frente a Ventas

\$95.273.46 / 526.087.96 = 0.18

Deducido la promoción entregada a los Señores Accionistas según su participación accionaria la relación porcentual que se dedica para la venta es un 10%. Esto representa el porcentaje que se gasta en relación a las ventas por las características del negocio.

RENTABILIDAD

Rentabilidad Neta del Activo

Utilidad Neta / Activo Total



$\$ 45.070.11 / \$ 2,081.346.93 = 0.02$

Muestra la rentabilidad real que se obtiene de esta actividad en el almacén y los servicios prestados.

MARGEN DE UTILIDAD NETA

Utilidad Neta * 100 / Ventas

$\$ 45.070.11 * 100 / \$ 526.087.96 = 8.57$

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

Para terminar deseo expresar mi agradecimiento a los Señores Miembros de la Junta General de Accionistas que me encargaron esta delicada misión así como a los Señores Directores, Señor Presidente, Señor Gerente, Funcionarios y Empleados de la Compañía por la valiosa colaboración para el análisis y revisión de los libros contables, societarios y administrativos.

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

