



Petrolcentro

Petróleos del Centro C.A.

**INFORME DE COMISARIO
REVISOR**

PETROLCENTRO C.A.

INFORME DE COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PETROLCENTRO C.A.

INFORME DE COMISARIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONÓMICO 2017

CONTENIDO

1. INFORME
2. ANEXOS – ESTADOS USADOS PARA ANÁLISIS DE COMISARIO

1. INFORME DE COMISARIO

PETROLCENTRO C.A.

INFORME DE COMISARIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONÓMICO 2017

A LOS ACCIONISTAS DE PETROLCENTRO

En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la resolución N° 92.1.4.3.0014 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías; referente a las obligaciones de los comisarios, en mi calidad de comisaria principal de la Compañía PETROLCENTRO C.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia financiera de la información presentada a ustedes por la administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros.

La presentación y preparación de los Estados Financieros, acorde con las Normas Internacionales de Información Financiera, son responsabilidad de los administradores de la compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes de los estados financieros.

Responsabilidad del Comisario Principal

Mi responsabilidad en el presente, es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría, incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de

los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Para este propósito, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación que sustentan las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicional, he revisado en el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente Estado de Resultado Integral; así como los libros sociales de la compañía. Considerando que los resultados, provienen de las bases apropiadas para expresar mi respectiva opinión.

Opinión sobre cumplimiento.

Los Estados Financieros mencionados, presentan de manera razonable, en todos los aspectos materiales, la situación financiera referente a las obligaciones contraídas; desde mi perspectiva y en mi calidad de Comisaria Principal de PETROLCENTRO C.A., al 31 de diciembre del 2017 y el resultado de sus operaciones para el año terminado a la fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Adicional, pude verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la junta General de Accionistas y el Directorio; y que los libros sociales de la compañía están en su forma manejados de manera adecuada.

Acerca del Cumplimiento por parte de los Administradores de las Normas Legales, Resoluciones de la Junta General y el Directorio.

Los administradores con los procedimientos y las normas establecidas y que actualmente se encuentran rigiendo para la debida organización y funcionamiento de la compañía.

El nombramiento del Señor Presidente del Directorio, según el período estatutario de dos años, se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Ambato

con el número 474. El Señor Gerente, según resolución del Directorio del 04 de enero del 2016 fue designado a sus funciones e inscrito en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato el 20 de enero del 2016; las personas designadas, se han mantenido en sus funciones, según lo observado hasta el diciembre del 2017, sin incurrir en nuevos registros.

El presidente de Directorio Sr. Marco Velarde, sigue en sus respectivas funciones y fue reelecto en la junta general de accionistas realizada en 09 de diciembre del 2016, por un período de dos años; lo que implica que sigue vigente en las mencionadas funciones.

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, al igual que en períodos anteriores, se los manejan correctamente, de tal manera que se encuentran foliados y suscritos por el señor Representante Legal de la Compañía. El libro talonario de títulos se encuentra correctamente archivado en caja fuerte.

Junta de Accionistas

En el transcurso del año 2017 la Junta general de Accionistas de PETROLCENTRO C.A. se reunió en 2 ocasiones, para aprobar los puntos señalados en el orden del día, los mismos que fueron tratados y aprobados en su totalidad, así como la designación de los organismos de control, Auditoría Externa y Comisario Revisor para el presente. Adicional existieron 4 reuniones de trabajo, de parte de los directores para conversaciones con proveedores, entre otros. Se llevaron a cabo 12 reuniones del directorio para analizar situaciones de la compañía y tomar decisiones certeras y oportunas para su adecuado manejo.

Opinión sobre el Control Interno

La compañía PETROLCENTRO C.A. para el período analizado solo se encuentra realizando actividades referentes al transporte de combustible. Para el 2017 la compañía cuenta con 3 personas contratadas.

Las otras personas, del área administrativa se encuentran prestando servicios profesionales, sin relación de dependencia.

La compañía incurrió en gastos de publicidad por un valor de USD \$148,582.86, de los cuales, se beneficiaron todos sus accionistas, con la publicidad otorgada y bien estructurada, en el transcurso del año analizado.

El tanquero Freightliner de 10,000 galones, sigue en funcionamiento, por lo que no se ha podido llevar a cabo su venta, como se decidió en reunión de la Junta General de Accionistas en diciembre del 2014, debido a que generaría pérdidas a la compañía; sin embargo, los gastos totales de la mencionada unidad para el 2017 fueron de USD \$ 61.101,39 y los ingresos registrados fueron de USD \$ 87.703,78. Generando una utilidad de USD \$ 26.602,39 por lo que, en mi opinión como Comisaria Principal, el tanquero de 10.000 galones, luego de que ya cumplió su vida útil en libros contables y mientras no genere pérdidas, se mantenga en funcionamiento, caso contrario que se proceda a la venta del bien.

Respecto al tanquero de 6,000 galones, la compañía tuvo un gasto de USD \$43,485,25, mientras que sus ingresos fueron de USD \$ 67,927.86, lo que genera una ganancia de USD \$ 24.442,61.

Todas las actividades que ha realizado la compañía para el período 2017, han sido bajo los principios de compromiso, responsabilidad, respeto y cumplimiento; acatadas por el área administrativa de la compañía PETROLCENTRO C.A.

En el respectivo Balance de pérdidas y ganancias, la compañía tiene en datos generales, la siguiente información:

Ingresos de la compañía PETROLCENTRO C.A. 2017	\$865,095.55
Egresos de la compañía PETROLCENTRO C.A. 2017	\$621,931.46
Resultado del Ejercicio 2017	\$ 243,164.09

Siendo este resultado muy alentador, si solo se compara el resultado del ejercicio, respecto al del año 2016, que fue de USD \$36.464,26; sin embargo, los ingresos en el período analizado fueron mayores debido a un ajuste de la

inversión que se mantiene con la empresa Petróleos y Servicios. Adicional a esto, y analizando la parte de los gastos, la compañía realizó adecuaciones y remodelaciones en la edificación. En junta de accionista se aprobó un incremento en el pago a los miembros del directorio a un salario básico, en donde se ve reflejado el incremento de los gastos de la compañía. Lo que nos indica que, con el respectivo lineamiento de responsabilidad y compromiso, la recuperación ha sido exitosa, velando siempre por el beneficio de sus accionistas.

Si bien es cierto, que el resultado antes de impuestos es muy prometedor, se debe entender que el trabajo realizado por parte del directorio se ve reflejado en el incremento de los ingresos y que los recursos se han manejado de la manera óptima. Quedando un monto de USD \$ 174,497.97 de utilidad para repartir entre socios o caso contrario que se vuelva a invertir en la compañía.

Informe de Indicadores Financieros

A los indicadores los vamos a clasificar en los que nos indican la rentabilidad de la compañía, para los cuales utilizaremos el rendimiento de la inversión y de capital contable; de los indicadores de liquidez, vamos a calcular la razón circulante y la prueba de liquidez; y finalmente aquellos que nos dan la utilización de activos, los cuales veremos la rotación de cuentas por cobrar, la rotación de inventario y la rotación de activos; adicional se calculan dos indicadores relevantes, que son el del capital de trabajo y el de promedio de cuentas por cobrar. A continuación, se detallan los conceptos y sus respectivos cálculos.

Indicadores de Rentabilidad

Rendimiento sobre la inversión: Mide el rendimiento de la inversión neta. Relaciona la utilidad neta, antes de impuestos, con el total de activos

$$\text{Rendimiento Inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total Activos}} = \frac{243,164.09}{3,528,664,45} = 0,069 = 6.89\%$$

La utilidad neta del año represento el 6,89% del total de activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017.

Rendimiento sobre el capital contable: Mide el rendimiento de la inversión neta.

$$\text{R. capital contable} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital Contable}} = \frac{243,164.09}{1,511,460.0} = 0,169 = 16,09\%$$

La utilidad neta obtenida equivale al 16,09% del capital contable de la compañía al 31 de diciembre del 2017, un valor mayor al obtenido en el 2016, que fue de 2,4%.

Indicadores de Liquidez

Razón Circulante: Relación que existe entre los recursos financieros de que dispone una empresa en el corto plazo para hacer frente a las obligaciones de pago contraídas en el mismo período para establecer si cuenta con los recursos suficientes para cubrir sus compromisos.

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{387,662.04}{330,958.05} = 1,17$$

Para la compañía PETROLCENTRO, los activos circulantes al 31 de diciembre del 2017, equivalen a 1,17 veces de los pasivos circulantes de la compañía para la misma fecha. Para el año 2016 fue de 1.43.

Prueba de liquidez: En este indicador se incluyen solo las partidas cuya conversión en efectivo es inmediata; por ello, los inventarios no se consideran ya que requieren de más tiempo y esfuerzo en convertirse en efectivo.

$$\text{Prueba Liquidez} = \frac{\text{Activo Circulante - Inventarios}}{\text{Pasivo a Corto Plazo}} = \frac{387,662.04 - 0}{330,958.05} = 1,17$$

Trata sobre la conversión inmediata de efectivo, por tal motivo el inventario no es tomado en cuenta. En este caso es 1,17 veces. Inferior al del 2016,

Indicadores de Utilización de Activos

Rotación de cuentas por cobrar: Hace relación a las cuentas por cobrar junto con las ventas a crédito, esto se condiciona por el tiempo que se le da al cliente en crédito.

$$\text{Rotación Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}} = \frac{908,140.97}{134,726.44} = 6,74$$

Indica que se cobra la cartera 6 veces al año, casi 7; un valor superior al 2016, que fue de 4, corroborando las buenas actividades que han realizado los miembros del directorio.

Rotación de activos totales: Las ventas que se efectúan frente a los activos registrados.

$$\text{Rotación Activos Totales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos Totales}} = \frac{908,140.97}{3,528,664,45} = 0,26$$

Las ventas efectuadas en el 2017, representan 0,26 veces los activos totales registrados en el mismo período; mientras que en 2016 fue de 0,31. Esto se debe a que el ajuste en el patrimonio influenció tanto en liquidez como en los activos.

Otros Indicadores

Capital de trabajo: Cobertura para obligaciones pendientes.

$$\text{Capital de Trabajo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{} = \frac{387,662.04 - 330,958.05}{} = 56,703.99$$

Se dispone de USD \$ 56.703,99 para cubrir las obligaciones pendientes en el corto plazo, con lo que se concluye que el capital de trabajo es poco satisfactorio para para PETROLCENTRO y su actividad, cabe destacar que, en el año 2016, este indicador fue de USD \$151,305.50. Esto se debe a los arreglos que se realizaron en el edificio.

Período Promedio de cuentas por cobrar: El número de días en los que la compañía se demora en recuperar cartera. Para este indicador usamos la rotación de cuentas por cobrar.

$$\text{Período Promedio Cuentas x Cobrar} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación cuentas por cobrar}} = \frac{365}{6,74} = 54,154$$

Aproximado, la compañía se demora un lapso de 54.154 días para recuperar sus cuentas por cobrar; lo cual indica que se están optimizando tiempos para recuperar cartera, frente al año 2016 que fue de 82,58 días.

Informe sobre el cumplimiento de Ley Laboral

En cumplimiento a lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformativa al código de trabajo y en cumplimiento al actual código de Trabajo, doy a conocer que durante el período 2017, la compañía no mantuvo trabajadores contratados bajo un sistema de intermediación laboral con empresas autorizados para prestar servicios de ese tipo.

Informe sobre el cumplimiento a la Ley de Compañías

En mi calidad de comisaria principal de la compañía PETROLCENTRO C.A., he dado cumplimiento con las disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías.

Atentamente,



Ec. Mariana Albán

Ambato 04 de Abril del 2018