

## INFORME DE COMISARIO

**A los Señores Directores y Accionistas  
De SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTA SAMIDISV.S.A.**

### **Base Legal.**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 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. Hemos revisado los Estados Financieros de SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTA SAMIDISV.S.A. cortados al 31 de diciembre del 2008. El balance general y los correspondientes estados de resultados, por el año terminado en esa fecha, y hemos emitido nuestro informe sobre estos estados financieros con fecha 31 de diciembre del 2008.

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

2. La administración de SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTA SAMIDISV.S.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. Nuestra 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 auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas norma 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 SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTA SAMIDISV.S.A y los resultados que han originado en el periodo comprendido entre el 2 de enero y el 31 de diciembre del año 2008.

Este informe de comisario es exclusivo para información de la junta de accionistas y de los administradores de SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTA SAMIDISV.S.A. Y para la presentación a las entidades de control en cumplimiento de las disposiciones vigentes y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

  
Lcdo. Fernando Galarza B

Reg. # 4742

**OPINIÓN 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 las señoritas Presidente y Gerente, se encuentran inscritos en el Registro de la propiedad del Cantón San Miguel de Bolívar, bajo los #s 200 y 218 del repertorio y #s. 5 y 10 del registro mercantil inscrita a las 9 h00. del cuatro abril del dos mil seis.

Los libros de actas de las juntas generales, universales y sus respectivos expedientes se llevan debidamente soportados y protegidos en los archivadores de la compañía.

El libro de acciones y accionistas se llevan correctamente de acuerdo al número de acciones que posee cada accionista, están foliados y suscritos por el señor representante legal de la compañía.

El libro talonario de títulos de acciones se encuentra correctamente archivado.

**CUMPLIMIENTO DE LAS RESOLUCIONES DE LAS JUNTAS DE ACCIONISTAS.**

Se ha dado cumplimiento a lo resuelto en las junta de accionistas, esto es nombrar a los miembros del directorio por un periodo de cinco años.

**COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑIA.**

De acuerdo con la resoluciones del señor Superintendente de compañías y al amparo del artículo 318 de la ley, la compañía SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTAS SAMIDISV.S.A. No está obligada a contratar los servicios de AUDITORIA EXTERNA. Porque el monto de sus activos no superan un millón de dólares.

El procedimiento de control interno de SAN MIGUEL DISTRIBUCION Y VENTAS SAMIDISV.S.A. Lo practican mediante evaluaciones mensuales de las operaciones generadas en la compañía. Preocupándose especialmente por el flujo de efectivo el manejo de las cuentas de ventas, cuentas por cobrar, bancos, etc. por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptado y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO**

**Estado de Resultados**

**Ventas del Almacén**

Las ventas netas ascienden a \$ 484.311,85 costo de ventas \$ 489.807,75 arrojando una PERDIDA de \$ 5.495,96, deducidos los gastos de ventas \$ 5.014,48. La perdida en el ejercicio es \$10.510,38

**Comentario**

El almacén arroja una PERDIDA de \$ 5.495,48 situación preocupante porque la compañía ha vendido sus mercaderías a precios menores al costo de adquisición.

Se recomienda a la administración una revisión general del sistema contable y un reordenamiento de su gestión.

**Gastos Generales.**

Ascienden a \$ 5.014,48 por concepto de gestión del negocio como pago a empleados, gastos, suministros y materiales y otros beneficios sociales.

**Comentarios sobre los resultados.**

En resumen las pérdidas ascienden a \$ 10.510,38 en ejercicio 2008, Indicador económico que deben corregir en el año siguiente, dado que según el artículo 11 de la ley de régimen tributario, las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, se deberá cubrir con las utilidades gravables que obtuviere dentro de los cinco periodos siguientes, sin que exceda en cada periodo el 25 % de las utilidades.

**Análisis Financiero**

El activo de la compañía en el año 2008 asciende a \$ 32.763,55, Caja Bancos \$ 5.500,00, Cuentas por cobrar \$ 3.350,21, Inventarios \$ 14.453,34 Activos fijos \$ 9.460,00. Siendo el grupo ~~re~~ el de mayor impacto dentro activo total.

Al cierre de las operaciones contables del año 2008 los pasivos ascienden a \$ 21.060,46, de los cuales en el grupo pasivo corriente refleja en valor de \$ 11.060,46.

En relación al activo total representa el 1,55 por ciento. Este porcentaje nos indica que el endeudamiento frente a terceros es bajo, y que tiene respaldo para cubrir sus obligaciones en caso comprometido a corto plazo.

**PATRIMONIO** En este grupo se ha mantenido el capital inicial, mas la utilidades generadas en los años anteriores, y aportes para futuras capitalizaciones. Como refleja perdida en el estado financiero se ha disminuido de las cuentas patrimoniales \$ 11.703,09.

**ANÁLISIS FINANCIERO****LIQUIDEZ**

**Activo disponible / Pasivo**  
23.303,55 /11.060,00= 2,10

Razón positiva, por cada dólar que tiene la empresa tiene \$ 1,10 de excedente para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

**INDICE DE SOLVENCIA****ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO**

**Pasivo total / Activo total**

$21.060,46 / 32.763,55 = 0,64$

Este índice determina el nivel de liquidez financiera que la compañía tiene con sus acreedores, el resultado traduce la independencia frente a obligaciones con terceros. que es de 0,64.

### ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL

#### Pasivo total / Patrimonio

$21.060,46 / 11.703,09 = 1,79$  indicador que 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 utiliza la compañía, en este caso los recursos son propios.

### RENTABILIDAD

#### Rentabilidad neta del activo

##### Pérdida neta / activo

$10.510,38 / 32.763,55 = 0,032$

Muestra que la administración está utilizando sus activos en este ejercicio 0,32% , razón que nos indica la débil gestión en este ejercicio económico.

### MARGEN DE PÉRDIDA

#### Pérdida neta x 100 / Venta

$10.510,38 \times 100 / 484.311,10 = 2,17$

Este índice tiene como finalidad determinar la perdida líquida que tiene la compañía en el ejercicio económico, del fondo de resultados incluidos todos los rubros que han incidido en el gasto.

Para terminar deseo expresar mi sincero agradecimiento a los señores directivos y empleados de la compañía por la valiosa colaboración para el desarrollo del trabajo efectuado.

*Fernando Galarza B.*  
**COMISARIO REVISOR**  
 Registro 4742

