

**INFORME COMISARIO REVISOR AÑO 2007
ALMACENES HECTOR DARQUEA CIA. LTDA.**

Ambato, 10 de Marzo del 2008

Señores:

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
ALMACENES HECTOR DARQUEA CIA.LTDA.
Ciudad

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a ustedes el informe de Comisario Revisor por el periodo comprendido entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre de 2007, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías y los estatutos sociales vigentes.

Luego de revisado los estados financieros del año 2007, y en lo posterior comparado con el año 2006, se determina que éstos son verificables tomando en consideración que la variación (%) de inflación anual nacional proporcionada por el INEN, fue de 3.32%.

Las cuentas del Balance en el año 2005-2006 eran similares, si comparamos 2006-2007 existen variantes que básicamente se presentan en las estructuras de Pasivo y Patrimonio; y, en general en relación al año anterior, en total Activo, Pasivo y Patrimonio ha disminuido.

En el año 2006 el Activo corriente representaba el 92.78% del total de Activos, para el 2007 es del 93.59%; el Activo Fijo, en el 2006 era de 7.22% del total de Activos, en el año 2007 es de 6.41, manteniéndose porcentajes similares que no son significativos en la estructura del total ACTIVO, pero tendientes a disminuir.

El Pasivo Total en el año 2006 era del 92.11%, para el año 2007 aumenta al 99.73%, incrementando en 7.63 puntos, principalmente por el aumento de la cuenta por pagar a Proveedores.

En la estructura interna del Pasivo total, se nota un crecimiento peligroso del Pasivo Corriente en el 52.89%, motivado en el aumento de la cuenta proveedores; en lo referente, al Pasivo a largo Plazo, éste disminuye en el 60.55%, generado en la cancelación de un préstamo bancario y pagos a cuenta accionistas.

Con respecto al **Patrimonio**, se observa que en el año 2006, representa el 7.89% de total de Pasivos más Patrimonio, lo que significaba que Patrimonio prácticamente no existía en la empresa; para el año 2007, el Patrimonio desaparece completamente al 0.27%, en relación al Total de Pasivo mas Patrimonio, específicamente porque las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, más la pérdida generada en este período, anulan al poco Patrimonio existente, lo que implica que el aporte en efectivo que aparece en el 2006 como una cuenta de "Aportes Futura Capitalización", se ha perdido y actualmente la empresa básicamente pertenece a terceros, no existen valores a favor de accionistas.

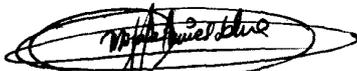
En lo referente a **RESULTADOS**, si comparamos los principales indicadores podemos decir lo siguiente:

- Las VENTAS que en el 2005 fueron de \$ 395.785.14, en el 2006 fueron \$ 360.136.81, para el 2007 alcanzan a \$ 318.999.09 manteniéndose la tendencia a la baja existente también en el 2005 y 2006. Para el 2005 el decremento en Ventas fue del 8.4% , en el 2006 es de 9.01% y para el 2007 el decremento es mayor 11.42% , que se ve reflejado claramente en la perdida contable 2006 de \$ 2.837.64 y la pérdida contable 2007 de \$ 11.823,40 que se genera este periodo.
-
- Los COSTOS DE VENTAS en el 2005, representaban el 81.22% del Total de Costos y gastos, para el 2006 son el 79.84%, para el 2007 son 78.05%, lo que significa que han tenido un ligera disminución 1.79 puntos en relación al año anterior, que mejora la relación de Costos-Gastos, pero que no es significativa frente al 100% del total.
- Los GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS en el 2006 eran de \$ 64.976,91, para el 2007 bajan a \$ 66.111.00, tienen una pequeña baja del 1.75% ; a pesar de que se cuenta con el mismo personal, costos, gastos y servicios. Cabe mencionar que a pesar de mantenerse los egresos, la baja del nivel de ventas que es más grande en este año,

- e influye a que en este periodo contable tampoco se puedan presentar resultados positivos y de hecho las pérdidas son mayores al año 2006.
- En lo referente a los GASTOS FINANCIEROS se observa que en el 2006 fueron de \$ 8.183.70, para el 2007 bajan a \$ 6.497.73, que significa un decremento del 20.60%, que es comprensible porque paulatinamente desaparecen Créditos con el sistema financiero, por ende de igual manera disminuyen los intereses que se pagan, esto hace que de alguna manera ayuden a evitar que en éste año se presente una Pérdida del Ejercicio mayor.
- Cabe mencionar que luego de consolidar Ingresos menos Costos y Gastos la empresa en el año 2007 arroja, una Pérdida Contable de \$ 11.823.40. Luego de realizada la conciliación tributaria, no existe 15% participación a trabajadores, ni Pago Impuesto a la Renta anual. Si consideramos que no existe Impuesto a la renta a pagar en el 2007, debemos indicar que se tiene un Valor a favor de retenciones en la fuente del presente ejercicio de \$ 2.093,56.

De lo anteriormente expuesto, luego de verificado los Balances General y de Resultados del año 2007, me permito recordar que es necesario tomar decisiones drásticas que permitan establecer una política adecuada de Ventas que posibilite incrementar los ingresos; porque, en este año a pesar de los esfuerzos para mantenerse los Costos y Gastos, la caída de ventas hace que la relación actual existente Ventas-Costo de Ventas menos Gastos generales, no permite que la empresa pueda crecer y tener resultados positivos, que permita a la empresa mantenerse y de ser posible, vuelva a tener capital de trabajo.

Atentamente;



María Arias Labre
COMISARIO REVISOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES

Sermania Aguilar

30 ABR, 2008