



## **INFORME DE COMISARIO**

**A los Señores Accionistas de:  
COMERCIAL COMSOSA S. A.**

En cumplimiento de las funciones de Comisario de COMERCIAL COMSOSA S. A. para el ejercicio económico de 2011 y acogiéndome a las disposiciones reglamentarias vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, tengo a bien someter a su consideración el siguiente informe:

1. En base de los procedimientos de revisión que he llevado a efecto para dar cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 ( 279) de la Ley de Compañías vigente, estimo:
  - Que la contabilidad se ha llevado de conformidad con las disposiciones reglamentarias vigentes y en observancia de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.),
  - Que las operaciones en ella registradas, que son procesadas en un sistema computarizado, dan lugar a la obtención de los libros y registros contables reglamentarios, y a los balances de comprobación mensuales, los cuales han sido revisados periódicamente.
  - Los actos de los administradores se han sujetado a los Estatutos y a las disposiciones de la Junta General de Accionistas, además de ejercitarse en concordancia con las normas generales de una buena administración;
  - La correspondencia y los comprobantes de respaldo de lo registrado en las cuentas, se mantienen y se archivan adecuadamente.
  - La conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios.
  
2. De las pruebas efectuadas es posible concluir que el control interno ejercido es el adecuado para las operaciones y transacciones que, en su actividad, desarrolla la Compañía. Los ingresos se depositan en las cuentas bancarias abiertas a nombre de la misma y los egresos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes,

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Compañías y Reglamentos vigentes, he revisado el Balance General de COMERCIAL COMSOSA S. A. al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente Estado de Resultados, por el año terminado en esa fecha. La preparación de dichos Estados Financieros, es de responsabilidad de la Administración de la compañía, siendo mi responsabilidad la de emitir este informe. Mi revisión fue practicada de acuerdo con las normas de revisión de balances, y, por consiguiente, incluyó la obtención de la información necesaria para el cabal cumplimiento de las funciones de Comisario, además de aquellas pruebas de los registros y

documentos de contabilidad que fueron consideradas como necesarias en las circunstancias.

En mi opinión, los Estados Financieros que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de COMERCIAL COMSOSA S. A. al 31 de diciembre de 2011 y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y con otras regulaciones vigentes.

3. La Administración de la Compañía otorgó toda colaboración para la ejecución de las gestiones realizadas en el cumplimiento de mi función y para el análisis y revisión de los Estados Financieros, por lo que dejo constancia de mi agradecimiento.

Quito, Abril 4, 2012

  
C.P.A. Mónica de Bertero  
Comisario

Adjunto: Balance General, Estado de Resultados y Anexos al Balance General



COMERCIAL COMSOSA S.A.

Quito - Ecuador

BALANCE GENERAL

Expresado en USA dólares

	Ejercicios terminados en		Anexos	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2011	Dic 31 2010		Dic 31 2011	Dic 31 2010
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Caja - Bancos	4.124,08	18.036,91			
Cuentas por cobrar					
Clientes	134.449,59	100.869,86			
Menos: Prov. Para incobrabilidad	(2.973,21)	(2.598,08)			
	131.476,38	98.271,78			
Empleados		1.749,98			
Accionistas	500,00				
Comp.Relac. - Liliana	7.716,44	7.716,44			
Varias Cts. Por Cob.	9,60	123,04			
Total de cuentas por cobrar	139.702,42	107.861,24			
Inventarios					
Existencia de mercaderías	45.748,18	65.851,71			
Importaciones en tránsito		600,00			
	45.748,18	66.451,71			
Impuestos anticipados					
Retención en la fuente I/R.	15.327,10	12.004,80			
Impuesto al Valor Agregado		6.499,28			
	15.327,10	18.504,08			
Gastos anticipados					
Seguros anticipados	177,77	551,64			
Adecuaciones y mantenimiento	2.500,00	2.500,00			
	2.677,77	3.051,64			
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>207.579,55</b>	<b>213.905,58</b>			
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Propiedad, planta y equipos	1 20.434,91	37.111,81			
Activos diferidos	2 16,15	16,15			
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>20.451,06</b>	<b>37.127,96</b>			
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>228.030,61</b>	<b>251.033,54</b>			
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
Cuentas por pagar					
Proveedores nacionales		454,04		936,23	
Proveedores del exterior	19.920,00	33.870,00			
	20.374,04	34.806,23			
Oblig. Por pagar a Bancos	29.808,11	24.430,00			
Ctas. Por pagar accionistas	13.200,94	22.535,20			
Otras ctas. Por pagar	3 14.550,16	24.076,46			
Total de cuentas por pagar	77.933,25	105.847,89			
Provisiones y gastos por pagar				2.248,53	
Reserv. Jubilac. Patronal					
Impuestos por pagar	3.791,50	536,98			
Total prov. Y gastos por pagar	3.791,50	2.785,51			
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>81.724,75</b>	<b>108.633,40</b>			
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>					
Obligaciones patronales	20.280,22	22.706,50			
Ctas. Por pagar a accionistas	4 84.000,00	84.000,00			
<b>TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>104.280,22</b>	<b>106.706,50</b>			
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>186.004,97</b>	<b>215.339,90</b>			
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>					
Capital Social	50.000,00	50.000,00			
Reservas del capital					
Reserva legal	3.183,48	3.183,47			
Reserva de capital	7.454,46	7.454,47			
	10.637,94	10.637,94			
Resultados acumulados					
De ejercicios anteriores	(24.944,30)				
Del Ejercicio corriente	6.332,00	(24.944,30)			
	(18.612,30)	(24.944,30)			
<b>TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS</b>	<b>42.025,64</b>	<b>35.693,64</b>			
<b>TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL</b>	<b>228.030,61</b>	<b>251.033,54</b>			

LOS ANEXOS ADJUNTOS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPERADOR  
QUITO  
17 ABR. 2012  
SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑIAS

**COMERCIAL COMSOSA S.A.**

Quito - Ecuador

**ESTADO DE RESULTADOS**

Expresado en USA dólares

	Ejercicios Terminados en:	
	Fdic 31 2011	Dic 31 2010
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	391.002,65	339.593,14
Descuentos en Ventas	(33.524,38)	(36.825,01)
Devoluciones de Ventas	(316,16)	(457,54)
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>357.162,11</b>	<b>302.310,59</b>
Otras Ventas	7.074,46	543,17
	<b>364.236,57</b>	<b>302.853,76</b>
Menos: Costo de Ventas	(188.011,18)	(153.367,01)
<b>Resultado en Ventas</b>	<b>176.225,39</b>	<b>149.486,75</b>
<b>EGRESOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas	26.253,97	20.007,62
Gastos de Administración	130.526,13	141.191,63
<b>Total de Gastos</b>	<b>156.780,10</b>	<b>161.199,25</b>
<b>Ganancia (pérdida) en Operaciones</b>	<b>19.445,29</b>	<b>(11.712,50)</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>		
Otros Ingresos		
Varios	79,40	29,05
Otros Gastos		
Gastos Financieros	5.952,29	5.508,18
Otros Gastos	7.240,40	7.752,67
	<b>13.192,69</b>	<b>13.260,85</b>
<b>Ganancia (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>6.332,00</b>	<b>(24.944,30)</b>



**COMERCIAL COMSOSA S.A.**  
Quito - Ecuador

**ANEXOS AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DIC. DE 2011**  
**EXPRESADOS EN US\$. DOLARES**

**ANEXO 1 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

	Balance al 31 de Dic. De 2011			NETO
	Costo Adq.	Dep. Acum.	NETO	Dic 31 2010
Edificios - Bodega Delta	288.412,01	(276.215,76)	12.196,25	26.616,89
Mobiliario y Enseres	6.045,57	(3.758,56)	2.287,01	2.809,13
Vehículos	7.300,00	(1.460,04)	5.839,96	7.300,00
Equipo de Cómputo	4.926,75	(4.815,06)	111,69	385,79
	<b>306.684,33</b>	<b>(286.249,42)</b>	<b>20.434,91</b>	<b>37.111,81</b>

**ANEXO 2 - ACTIVOS DIFERIDOS**

	Balance al 31 de Dic. De 2010			NETO
	Costo Adq.	Dep. Acum.	NETO	Dic 31 2009
Activos diferidos varios	15,15		15,15	15,15
Software contable SIAN	1.400,00	(1.399,00)	1,00	1,00
Software administrativo	968,00	(968,00)	-	
	<b>2.383,15</b>	<b>(2.367,00)</b>	<b>16,15</b>	<b>16,15</b>

**ANEXO 3 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	Ejercicios terminados en:	
	Doc 31 2011	Dic 31 2010
Emma Vorbeck de Sosa	12.072,46	24.072,46
Anticipo de Clientes	4,00	4,00
Depósitos en garantía	250,00	
Prov. De benef. Sociales empleados	2.223,64	
	<b>14.550,10</b>	<b>24.076,46</b>

**ANEXO 4 - CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS**

Emma de Sosa	10.920,00	10.920,00
Liliana de Paredes	12.180,00	12.180,00
Patricia de Simon	12.180,00	12.180,00
Eduardo Sosa V.	12.180,00	12.180,00
Ana Cristina de Asanza	12.180,00	12.180,00
Juan Felipe Sosa	12.180,00	12.180,00
Pablo Andrés Sosa	12.180,00	12.180,00
	<b>84.000,00</b>	<b>84.000,00</b>

