

**INFORME DE COMISARIO
EMPRESA SERTECPET S.A.**

ANTECEDENTES.-

La Compañía SERTECPET S.A., tiene el inicio de sus actividades en el año 2004 dando cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario, de **SERTECPET S.A.** (Una sociedad anónima constituida en el Ecuador) presentamos a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2009.

La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de estos estados. Considero que mi revisión provee una base razonable para mi opinión.

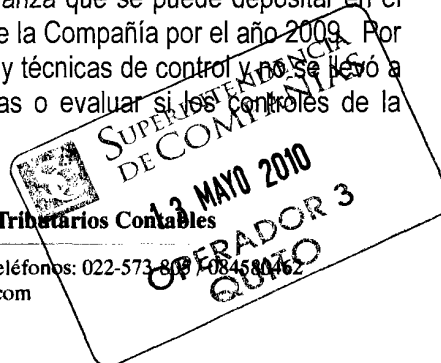
En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERTECPET S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, tanto con el SRI, amparado en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, así como con el IESS amparado en la Ley del Seguro Social y el Código de Trabajo, así como los criterios de aplicación de estas normas se han cumplido.

Adicionalmente, basado en los informes de los Auditores externos, se efectúa una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideramos necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2009. Por consiguiente, la revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuela Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-809 / 084584462
E-mail: liliguano99@hotmail.com



Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.

Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros se pudo determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2009, a continuación se detalla un resumen de los movimientos de los Estados Financieros Desde el 1ro. De enero al 31 de Diciembre del año 2009.

Existe Ingresos por el valor de \$20.407.324,63 y varios Gastos relacionados con el movimiento de la Empresa, lo cual ha originado una Utilidad al 31 de Diciembre del año 2009 por el valor de \$ 1.545.304,04

DESARROLLO.-

ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

CUENTAS DEL ACTIVO.

Existe un Activo Total de \$19.844.494,81 que se descompone en Activo Corriente con un valor de 12.407.725,44 Fijo de \$ 6.690.054,57 y en Activo Diferido por \$ 483.404,80; el valor de la Amortización que forma parte del Estado de Resultados. El Activo Largo Plazo es por \$263.310,00

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO.

Existen Cuentas por Pagar que forman parte del Pasivo Corriente por \$3.497.660,32 y hay un Pasivo Largo Plazo por \$1.724.285,05; dando una totalidad en el Pasivo de \$ 5.221.945,37 El Patrimonio se descompone en: Capital Suscrito por \$ 9.415.218,00 Reservas por \$3.232.616,08; Utilidades por \$1.974.715,36 **CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 1.**

CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Extracto)

DETALLE	ACTIVOS	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	12.407.725,44	
ACTIVO FIJO	6.690.054,57	
ACTIVO DIFERIDO	483.404,80	
ACTIVO LARGO PLAZO	263.310,00	
TOTAL DEL ACTIVO	19.844.494,81	
PASIVO CORRIENTE		3.497.660,32
PASIVO NO CORRIENTE		1.724.285,05
TOTAL PASIVO		5.221.945,37
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito		9.415.218,00
Reservas		3.232.616,08
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.545.304,04
UTILIDADES ACUMULADA AÑOS ANTERIORES		429.411,32
APORTES PARA CAPITALIZACIONES FUTURAS		0,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19.844.494,81	19.844.494,81

ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS.

Existen Ingresos en el año 2009 por el valor de \$ 20.407.324,63 con el rubro de Ventas Netas Locales Gravadas con tarifa 12% por \$14.118.210,81 que representa el 69.18% del total de los Ingresos, Exportaciones por \$2.559.867,98 que representa el 12.54%, otras Rentas Exentas por \$2.276.178,94 con 11.15%. Los gastos más representativos de la empresa son Sueldos y Salarios \$5.052.934,30 representa el 26,79% de los gastos seguidos por Costo de Ventas por \$2.373.241,51 con un 12.58% Amortizaciones por \$2.167.313,22 con un 11.49% estos representan el 50.86% del total de los Gastos, detalle en **CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 2**

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
E-mail: liliguano99@hotmail.com

CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 2

ESTADO DE RESULTADOS (Extracto)

INGRESOS	VALOR	%
Ventas Locales 12%	14.118.210,81	69,18
Ventas Locales 0%	90.087,00	0,44
Exportaciones	2.559.867,98	12,54
Rendimientos Financieros	71.500,34	0,35
Otras Rentas Gravadas	330.459,45	1,62
Utilidad Vta. Activos	961.020,11	4,71
Otras Rentas Exentas	2.276.178,94	11,15
SUMAN	20.407.324,63	100,00

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
 E-mail: liliguano99@hotmail.com

COSTO O GASTO	VALOR	%
Sueldos Beneficios Aporte	5.052.934,30	26,79
Costo de Ventas	2.373.241,51	12,58
Amortizaciones	2.167.313,22	11,49
Honorarios	1.680.013,45	8,91
Combustibles	1.476.572,56	7,83
Pago por Otros Servicios	962.126,18	5,10
Mantenimiento y Reparac	846.190,93	4,49
Depreciaciones	737.996,93	3,91
Pago otros Bienes	683.935,33	3,63
Gastos de Viaje	591.367,65	3,14
Seguros y Reaseguros	443.437,14	2,35
Suministros y Materiales	364.392,12	1,93
Transporte	346.477,53	1,84
Impuestos y Contribuc	245.999,03	1,30
Gastos de Gestión	231.242,89	1,23
Intereses Bancarios	171.718,43	0,91
Comisiones	170.800,49	0,91
Promoción y Public	115.100,36	0,61
Servicios Públicos	79.802,04	0,42
Arrendamientos	52.834,49	0,28
Otras Perdidas	39.418,58	0,21
Provisión Incobrables	17.607,15	0,09
IVA Gasto	11.498,28	0,06
SUMAN	18.862.020,59	100,00

CONCLUSIONES.

- Luego de realizar un Análisis Financiero se pueda demostrar la liquidez y solvencia en la Empresa como observamos :

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{Liquidez de la Empresa es mayor a 1}$$

$$\frac{12.407.725,44}{3.497.660,32} = 3.55$$

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
E-mail: liliguano99@hotmail.com

- ✚ Activo Corriente – Inventarios = Prueba Ácida mide mejor el estado de liquidez
Pasivo Corriente

$$\frac{12.407.725,44 - 2.484.139,35}{3.497.660,32} = 2.84$$

- ✚ Pasivo Total = Índice de Endeudamiento, la relación mientras mas baja es mejor
Patrimonio

$$\frac{5.221.945,37}{14.622.549,44} = 0.36 \quad \text{Indica el porcentaje del Pasivo que se encuentra respaldado con el Patrimonio de la Empresa.}$$

- ✚ Pasivo Total = Financiamiento, mientras mas baja esta relación es mejor.
Activo Total

$$\frac{5.221.945,37}{19.844.494,81} = 0.26 \quad \text{Mide el nivel en que los Activos han sido financiados por recursos de terceros.}$$

- ✚ Utilidad Bruta = Rentabilidad
Ventas Netas

$$\frac{16.768.165,79}{2.373.241,51} = 7.07 \quad \text{Mide el grado de retorno del Negocio o Capital Invertido}$$

- ✚ Se han cumplido con todos los procesos legales aplicando las normas reglamentarias correspondientes al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías; así como también con las obligaciones con el Seguro Social, al igual con el Código de Trabajo.
- ✚ Se ha cumplido con todas las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente,


Liliana Guano F.
CPA Mat. 17-1409
COMISARIO

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
E-mail: liliguano99@hotmail.com

INFORME DE COMISARIO EMPRESA SERTECPET S.A.

ANTECEDENTES.-

La Compañía SERTECPET S.A., tiene el inicio de sus actividades en el año 2004 dando cumplimiento a las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario, de **SERTECPET S.A.** (Una sociedad anónima constituida en el Ecuador) presentamos a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2009.

La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de estos estados. Considero que mi revisión provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERTECPET S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, tanto con el SRI, amparado en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, así como con el IESS amparado en la Ley del Seguro Social y el Código de Trabajo, así como los criterios de aplicación de estas normas se han cumplido.

Adicionalmente, basado en los informes de los Auditores externos, se efectúa una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideramos necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2009. Por consiguiente, la revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
E-mail: liliguano99@hotmail.com

Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.

Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros se pudo determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2009, a continuación se detalla un resumen de los movimientos de los Estados Financieros Desde el 1ro. De enero al 31 de Diciembre del año 2009.

Existe Ingresos por el valor de \$20.407.324,63 y varios Gastos relacionados con el movimiento de la Empresa, lo cual ha originado una Utilidad al 31 de Diciembre del año 2009 por el valor de \$ 1.545.304,04

DESARROLLO.-

ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA.

CUENTAS DEL ACTIVO.

Existe un Activo Total de \$19.844.494,81 que se descompone en Activo Corriente con un valor de 12.407.725,44 Fijo de \$ 6.690.054,57 y en Activo Diferido por \$ 483.404,80; el valor de la Amortización que forma parte del Estado de Resultados. El Activo Largo Plazo es por \$263.310,00

CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO.

Existen Cuentas por Pagar que forman parte del Pasivo Corriente por \$3.497.660,32 y hay un Pasivo Largo Plazo por \$1.724.285,05; dando una totalidad en el Pasivo de \$ 5.221.945,37 El Patrimonio se descompone en: Capital Suscrito por \$ 9.415.218,00 Reservas por \$3.232.616,08; Utilidades por \$1.974.715,36 **CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 1.**

CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 1

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (Extracto)

DETALLE	ACTIVOS	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	12.407.725,44	
ACTIVO FIJO	6.690.054,57	
ACTIVO DIFERIDO	483.404,80	
ACTIVO LARGO PLAZO	263.310,00	
TOTAL DEL ACTIVO	19.844.494,81	
PASIVO CORRIENTE		3.497.660,32
PASIVO NO CORRIENTE		1.724.285,05
TOTAL PASIVO		5.221.945,37
PATRIMONIO NETO		
Capital Suscrito		9.415.218,00
Reservas		3.232.616,08
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.545.304,04
UTILIDADES ACUMULADA AÑOS ANTERIORES		429.411,32
APORTES PARA CAPITALIZACIONES FUTURAS		0,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19.844.494,81	19.844.494,81

ANALISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS.

Existen Ingresos en el año 2009 por el valor de \$ 20.407.324,63 con el rubro de Ventas Netas Locales Gravadas con tarifa 12% por \$14.118.210,81 que representa el 69.18% del total de los Ingresos, Exportaciones por \$2.559.867,98 que representa el 12.54%, otras Rentas Exentas por \$2.276.178,94 con 11.15%. Los gastos más representativos de la empresa son Sueldos y Salarios \$5.052.934,30 representa el 26,79% de los gastos seguidos por Costo de Ventas por \$2.373.241,51 con un 12.58% Amortizaciones por \$2.167.313,22 con un 11.49% estos representan el 50.86% del total de los Gastos, detalle en **CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 2**

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
E-mail: liliguano99@hotmail.com

CUADRO DEMOSTRATIVO NRO. 2

ESTADO DE RESULTADOS (Extracto)

INGRESOS	VALOR	%
Ventas Locales 12%	14.118.210,81	69,18
Ventas Locales 0%	90.087,00	0,44
Exportaciones	2.559.867,98	12,54
Rendimientos Financieros	71.500,34	0,35
Otras Rentas Gravadas	330.459,45	1,62
Utilidad Vta. Activos	961.020,11	4,71
Otras Rentas Exentas	2.276.178,94	11,15
SUMAN	20.407.324,63	100,00

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
 E-mail: liliguano99@hotmail.com

COSTO O GASTO	VALOR	%
Sueldos Beneficios Aporte	5.052.934,30	26,79
Costo de Ventas	2.373.241,51	12,58
Amortizaciones	2.167.313,22	11,49
Honorarios	1.680.013,45	8,91
Combustibles	1.476.572,56	7,83
Pago por Otros Servicios	962.126,18	5,10
Mantenimiento y Reparac	846.190,93	4,49
Depreciaciones	737.996,93	3,91
Pago otros Bienes	683.935,33	3,63
Gastos de Viaje	591.367,65	3,14
Seguros y Reaseguros	443.437,14	2,35
Suministros y Materiales	364.392,12	1,93
Transporte	346.477,53	1,84
Impuestos y Contribuc	245.999,03	1,30
Gastos de Gestión	231.242,89	1,23
Intereses Bancarios	171.718,43	0,91
Comisiones	170.800,49	0,91
Promoción y Public	115.100,36	0,61
Servicios Públicos	79.802,04	0,42
Arrendamientos	52.834,49	0,28
Otras Perdidas	39.418,58	0,21
Provisión Incobrables	17.607,15	0,09
IVA Gasto	11.498,28	0,06
SUMAN	18.862.020,59	100,00

CONCLUSIONES.

- ✚ Luego de realizar un Análisis Financiero se pueda demostrar la liquidez y solvencia en la Empresa como observamos :

Activo Corriente = Liquidez de la Empresa es mayor a 1

- ✚ Pasivo Corriente

$$\frac{12.407.725,44}{3.497.660,32} = 3.55$$

Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
 E-mail: liliguano99@hotmail.com

- ✚ Activo Corriente – Inventarios = Prueba Ácida mide mejor el estado de liquidez
Pasivo Corriente

$$\frac{12.407.725,44 - 2.484.139,35}{3.497.660,32} = 2.84$$

- ✚ Pasivo Total = Índice de Endeudamiento, la relación mientras mas baja es mejor
Patrimonio

$$\frac{5.221.945,37}{14.622.549,44} = 0.36 \quad \text{Indica el porcentaje del Pasivo que se encuentra respaldado con el Patrimonio de la Empresa.}$$

- ✚ Pasivo Total = Financiamiento, mientras mas baja esta relación es mejor.
Activo Total

$$\frac{5.221.945,37}{19.844.494,81} = 0.26 \quad \text{Mide el nivel en que los Activos han sido financiados por recursos de terceros.}$$

- ✚ Utilidad Bruta = Rentabilidad
Ventas Netas

$$\frac{16.768.165,79}{2.373.241,51} = 7.07 \quad \text{Mide el grado de retorno del Negocio o Capital Invertido}$$

- ✚ Se han cumplido con todos los procesos legales aplicando las normas reglamentarias correspondientes al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías; así como también con las obligaciones con el Seguro Social, al igual con el Código de Trabajo.
- ✚ Se ha cumplido con todas las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente,



Liliana Guano F.
CPA Mat. 17-1409
COMISARIO



Contabilidad - Auditorías - Asesoramientos Tributarios Contables

Matilde Huerta Oe11-15 y Psj. Vinuesa Sector Miraflores Teléfonos: 022-573-805 / 084580462
E-mail: liliguano99@hotmail.com