

Quito DM, 17 de marzo de 2009

Señores:

**ACCIONISTAS DE CONSERTEC S.A.**

Ciudad.-

**Señores accionistas:**

Presento a su consideración el INFORME DE COMISARIO practicado al ejercicio económico 2008, el mismo que da cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. 90-1-5-3-005, de la Superintendencia de Compañías expedida el 04 de mayo de 1990 y publicada en el registro oficial No. 435 del 11 de mayo de 1990. A continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada resolución:

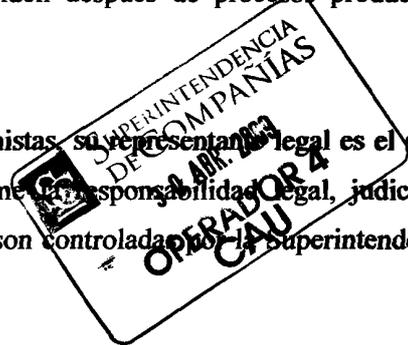
**1. Cumplimiento de normas legales, estatutarias, reglamentarias y resoluciones de la junta:**

CONSERTEC es una sociedad anónima cuyo capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2008 es de 120.000,00 USD y mantiene en sus reservas un valor neto de 77.639,97 USD valor que supera lo permitido por el reglamento de compañías anónimas que es del 50% del capital social., en su constitución mantiene un amplio espectro de actividades, pero su actividad económica principal es:

- Comercializar madera en estado natural y productos terminados en unidades e instalaciones de la misma, bienes que se expenden después de procesos productivos sujetos a transformación.

La sociedad está dirigida por la Junta General de Accionistas, su representante legal es el señor ingeniero Jorge Antonio Garrido Jaramillo, quién asume la responsabilidad legal, judicial y extrajudicial de la empresa. Sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías.

La administración ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias y/o resoluciones de la Junta General de Accionistas, a nivel de libros societarios, sin embargo se advierte poca



interacción entre los accionistas de la empresa, por lo que se recomienda mantener reuniones periódicas como medida de control y seguimiento de las actividades de la firma

La sociedad ha suscrito a capital, valores que se encontraban como reservas de capital por efectos de exposición a la inflación, incrementando esta cuenta a un valor neto alto en relación a los movimientos de la empresa. Consertec S.A. tiene al 31 de diciembre de 2008 cinco accionistas y el capital se encuentra dividido en acciones ordinarias y nominativas. Se desconoce si las respectivas acciones y/o talonarios están en poder de sus respectivos dueños. Los libros societarios, actas, balances anteriores, informes de gerencia y comisario se encuentran en poder del representante legal.

- La empresa debe realizar una actualización de RUC, por efectos de exigencias de pagos municipales.
- La empresa viene desempeñando sus funciones normalmente con todos sus empleados legalmente afiliados al IESS y desde el año 2008 también su representante legal como dispone la Ley de Seguridad Social. La empresa a fijado su domicilio fiscal en las calles Arupos E5-50 y Av. Eloy Alfaro

## **2. Control Interno de la Compañía**

El control interno de la empresa esta bajo la responsabilidad directa del representante legal, quién a su vez delega ciertas actividades de control en calidad de asistentes de: administración y bodega. La firma mantiene divisiones departamentales: La dirección se encuentra bajo la responsabilidad del Ing. Jorge Garrido, administración que la ejerce el mismo representante legal con su asistente administrativa la señorita María José Garrido Arce, hay un departamento independiente de contabilidad cuyo contador general es la empresa SICAF, quien percibe sus ingresos como honorarios profesionales con la emisión de la respectiva factura, un departamento de ventas y cartera activa que es la encargada de la facturación y los cobros a los respectivos clientes de la firma, y se esta implementando un control de bodega e inventarios. Los controles internos son de responsabilidad de cada integrante departamental quienes a su vez coordinan actividades operativas con la gerencia.

## **3. Exposición de cifras en estados financieros, registrados en contabilidad y aplicación de principios de contabilidad de aceptación general**



*[Handwritten signature]*

Las cifras expuestas en los estados financieros adjuntos: estado de situación financiera, estado de situación económica por el período económico terminado al 31 de diciembre de 2008, corresponden a los registros en libros de contabilidad de la compañía, se utiliza un sistema de contabilidad apropiado, el cual es fuente para registros de ventas, compras, inventarios, nomina y control de flujos disponibles.

Previa aprobación de los estados financieros presentados por la firma contadora se realizará la declaración anual de impuesto a la renta.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 se han realizado en la unidad monetaria dólares, idioma castellano y bajo los lineamientos legales establecidos por los organismos de control. A manera de información menciono a los señores accionistas preparar a la empresa para la regulación al que van a estar sujetos todos los contribuyentes en la aplicación de las NIFS

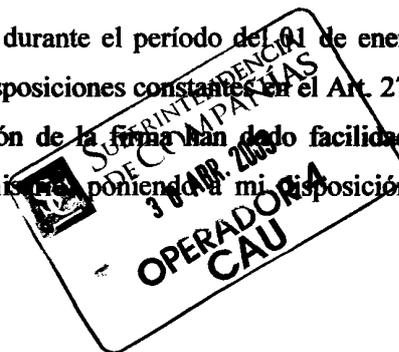
En mi opinión, los correspondientes estados financieros, presentan en todos sus aspectos más importantes, la situación financiera y económica real de la firma, cortado esta revisión al 31 de diciembre de 2008, y sus registros y procedimientos se ajustan a principios de contabilidad generalmente aceptados y normas ecuatorianas de contabilidad aceptadas en la República del Ecuador

Al 31 de diciembre de 2008, las operaciones de la compañía según balances presentan ingresos operacionales por USD 374.962,59 egresos operacionales por USD 368.880,35 dejando una utilidad de USD 9.395,85.

Desconozco que existan actos dolosos o situaciones que oculten información o pongan en riesgo la situación financiera de la compañía, visiblemente se han registrado todas las operaciones apegadas a la legalidad contable y tributaria. La responsabilidad de comisario se ha basado en un examen a las cuentas contables y a la ejecución y aplicación administrativa de la sociedad.

#### **4. Disposiciones constantes en el artículo 279 de la ley codificada de compañías**

En lo pertinente a las operaciones de la compañía durante el período del 01 de enero al 31 de diciembre del año 2008, se han cumplido con las disposiciones constantes en el Art. 279 de la ley codificada de compañías, el contador y la dirección de la firma han dado facilidades para la revisión y ejecución del presente informe de comisario, poniendo a mi disposición libros de contabilidad necesarios para la actividad.



1

## 5. Análisis de los principales indicadores financieros de corto plazo

La presente exposición de cifras obedece a los resultados sin considerar los gastos no deducibles expuestos anteriormente.

Razón Corriente	3.11
Prueba Acida	0.68
Índice de endeudamiento	0.32
Rentabilidad Neta	0.03

Índices que reflejan un estado financiero con un bajo nivel de endeudamiento, al parecer las cuentas por pagar se pagan con dinero propio de la empresa. No se trabaja con dinero de terceros. El índice de rentabilidad es bajo y los accionistas deberían tomar en consideración el segmento de gastos. Los costos operativos se ajustan a valores normales de mercado. Como toda empresa, de debe propender a ganancias máximas.

Su capital de trabajo neto es estable, no obstante existe falta de liquidez inmediata para invertir en productos destinados a la venta. Existe un inventario aparentemente obsoleto que se deben liquidar de los balances, esto solo genera pagos de impuestos innecesarios

El presente informe de comisario tiene como finalidad cumplir con los requisitos expuestos en la ley, a la vez que se aspira cumplir con todas las expectativas de los accionistas de la sociedad.

Atentamente,



**Ing. Christian Gabela**  
**COMISARIO**

