

**INFORME DE COMISARIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A DEL EJERCICIO ECONÓMICO AÑO 2.009**

899

**I. ANTECEDENTES**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 321 numeral cuatro de la Ley de Compañías sobre las funciones de comisario, de PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A. con sede en la Ciudad de Quito, presentamos a ustedes señores accionistas, el informe de comisario correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2.009, habiendo sido nombrados como tales el 26 de marzo del año 2.009

PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A. inicia sus operaciones el 21 de julio del año 1.962, según consta en la escritura de constitución de la compañía, sus estatutos han sido modificados siendo la última el 29 de mayo del 2.007, su capital accionario está integrado por 36 accionistas.

**II. OBJETIVOS**

- a) Emitir un informe sobre la razonabilidad de los Estados Financieros de Situación y de Resultados del año 2.009 previo la revisión por muestreo de los registros contables, documentos de respaldo y más pruebas o procedimientos que fueron aplicados de acuerdo a las circunstancias.
- b) Determinar el cumplimiento de las disposiciones legales, reglamentarias, resoluciones, recomendaciones y más normas aplicables, sugiriendo acciones correctivas a la administración, para mejorar la eficiencia de la compañía.
- c) Evaluar el Sistema de Control Interno de la compañía y formular recomendaciones para lograr fortalecerlo.

**III. OPINIÓN SOBRE ACTAS DE JUNTA GENERAL, LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS, CAPITAL SOCIAL.**

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas y de directorio tomadas durante el año 2.009 se encuentran custodiadas por el secretario de la Junta que es el Gerente General, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por todos los accionistas.

Las acciones están entregadas a sus dueños. El capital social suscrito y pagado es de 2'000.000,00.

Las acciones tienen un valor nominativo de un dólar.

**IV. SEGUIMIENTO DEL CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES Y RECOMENDACIONES.**

Las resoluciones adoptadas en las sesiones de Directorio de la empresa en el año 2.009 han sido cumplidas de manera satisfactoria.



## V. COMENTARIOS SOBRE EL INFORME DEL ADMINISTRADOR

El informe del administrador esta enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías pues comprende los requisitos mínimos de debe contemplar este informe que son:

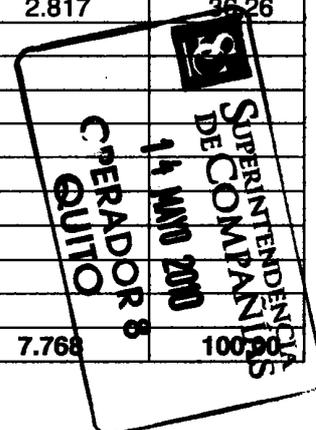
- a) Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2.009.
- b) Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y del Directorio
- c) Informaciones sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- d) Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2.009
- e) Propuesta sobre el destinos de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2.009, y;
- f) Recomendaciones a la Junta General respecto a políticas y estrategias para el ejercicio económico del año 2.010.

## VI. ANÁLISIS DE LAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS: DE SITUACIÓN Y DE RESULTADOS.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.

#### ANÁLISIS VERTICAL (EN MILES)

ACTIVOS	PARCIAL	%	TOTAL	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>6.196</b>	<b>79,77</b>
Disponible	794	10,22		
Exigible	2.895	37,27		
Realizable	2.150	27,68		
Pagos Anticipados	357	4,60		
Propiedad, Planta y Equipo Neto			1.095	14,10
Inversiones			208	2,67
Otros Activos			269	3,46
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>7.768</b>	<b>100,00</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			<b>3.946</b>	<b>50,80</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			<b>1.005</b>	<b>12,94</b>
<b>PATRIMONIO</b>			<b>2.817</b>	<b>36,26</b>
Capital Social	2.000	25,74		
Aportes Futuras Capitalizaciones				
<b>RESERVAS</b>				
Reserva Legal	178	2,29		
Reserva Facultativa	230	2,96		
Reserva de Capital				
<b>SUPERAVIT</b>				
Resultados años anteriores				
Utilidad del Ejercicio	409	5,26		
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>7.768</b>	<b>100,00</b>



De los datos presentados en el Balance hacemos el siguiente análisis de la estructura de Activos y Pasivos.

### ACTIVOS

Los activos corrientes de la empresa representan un 79,77 % del total de activos es decir que la empresa en el año siguiente 2.010 tiene un 79,77% de posibilidad de tener valores en efectivo.

Los activos Propiedades, Planta y Equipo o conocidos como Activos Fijos representan un 14,10% del total de Activos.

Las inversiones en otras acciones representan un 2,67% del total de activos, es decir la empresa tiene una pequeña inversión en otras empresas.

### PASIVOS

El saldo de esta cuenta representa un 63,74% del total de Activos, es decir están comprometidos en terceros un 63,74%.

### PATRIMONIO

El saldo de esta cuenta representa el 36,26% del total de los activos de la empresa y esta compuesta por subcuentas más representativas el capital con un 25,74%, reserva legal 2,29% y resultados del ejercicio con el 5,26%.

### ESTADO DE RESULTADOS

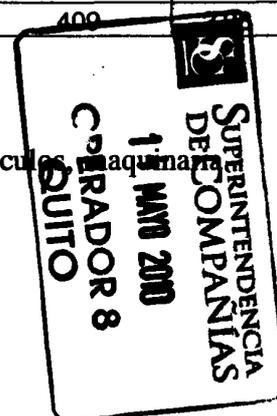
#### ANÁLISIS VERTICAL

ACTIVOS	PARCIAL	%	TOTAL	%
<b>INGRESOS</b>			19.665	100,00
<b>MENOS</b>				
Costo de Ventas			16.046	81,00
<b>GASTOS</b>				
Gastos de Administración y Ventas			2.930	14,89
Otros ingresos y gastos no operacionales MAS			40	0,20
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES</b>			729	3,70
15% Participación Trabajadores	109	0,55		
Impuesto a la Renta	166	0,84		
Reserva Legal	45	0,22		
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			400	

### CUENTAS DE INGRESOS

Los ingresos de la empresa se deben principalmente a ventas de vehículos agrícolas, llantas, lubricantes y servicios.

### CUENTAS DE COSTO DE VENTAS Y GASTOS



El costo de ventas representa el 81,00% y los gastos de la empresa un 14,89% se deben principalmente por conceptos de egresos de orden administrativo por remuneraciones, gastos de venta y generales.

## UTILIDAD DEL EJERCICIO

Luego de haber deducido el pago de impuestos, el valor de reserva y la participación a los trabajadores se ha obtenido una utilidad neta de 409(mil) dólares que representa el 2,08% de los ingresos. La variación de las utilidades frente al año 2.008 se redujo en 102(MIL) fue porque en el 2009 se redujeron los otros ingresos no operacionales básicamente.

## VII. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A., presentados en conjunto presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera y los resultados de la compañía en el período analizado, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el incumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2.009

## VIII. INDICADORES FINANCIEROS Y DE GESTIÓN

### a) CAPITAL DE TRABAJO

	Activos Corrientes	6.196
Menos	Pasivos Corrientes	3.946
Igual	CAPITAL DE TRABAJO	2.250

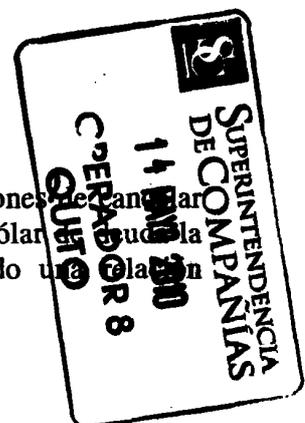
El capital de trabajo de 2.250(MIL) dólares nos indica que en el corto plazo un año, la Compañía está en condiciones de pagar su deuda corriente y se queda con remanente para atender las operaciones normales.

### b) RAZÓN DE LIQUIDEZ

Activos Corrientes / Pasivos Corrientes  
 $6196 / 3.946 = 1,57$

La razón del 1,57% nos indica que la compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas corrientes o de corta plazo en total, es decir por cada dólar de la empresa podría pagar 1 dólar con 57 centavos de dólar, siendo un nivel aceptable 1 a 1.

### c) RAZÓN DE SOLVENCIA



Activo Total / Pasivo Total

$$7.768 / 4.951 = 1,57$$

Los activos totales de PONCE YEPES CIA. DE COMERCIO S.A. alcanzan a cubrir las deudas en relación de 1,57 veces contra 1 la deuda.

**d) FINANCIAMIENTO DE TOTAL DE ACTIVOS**

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
Patrimonio	2.817	36,26
Total Pasivos	4.951	63,74
Total Activos	7.768	100,00

Los pasivos totales están financiando un 63,74% del total de los activos, es decir el activo esta comprometido en un 63,74% frente a los pasivos o deudas con terceros. El Patrimonio de la empresa es del 36,26% frente al total de activos significando que la empresa tiene una aceptable estructura patrimonial para enfrentar cualquier tipo de contingencia.

**e) ESTRUCTURA PATRIMONIAL**

CUENTA	VALOR	PORCENTAJE
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	2.000	70,97
Aportes Futuras Capitalizaciones		
<b>RESERVAS</b>		
Reserva Legal	178	6,31
Reserva Facultativa	230	8,16
Reserva de Capital		
<b>SUPERAVIT</b>		
Resultados años anteriores		
Utilidad del Ejercicio	409	14,51
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.818</b>	<b>100,00</b>

La estructura del Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2.009 esta solventada en un 70,97% por el capital, luego el 6,31% reserva legal, 8,16% por reserva facultativa y en un 14,51% por resultados del ejercicio 2.009.

**f) INDICE DE RENTABILIDAD**

Utilidad Antes de Impuestos / Ingresos Netos

$$729 / 19.665 = 0,0370 = 3,70 \%$$

Utilidad Neta / Ingresos Netos

$$409 / 19.665 = 0,0207 = 2,07\%$$

La empresa en el año 2.009ha tenido una utilidad del 2,07% frente al total de ingresos, que es aceptable.



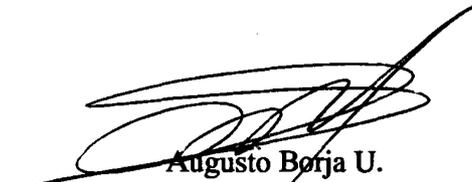
Utilidad Neta / Capital propio  
 $409 / 2.000.000 = 0,20$

La rentabilidad en el año 2.009 es de 20 centavos de dólar por 1 dólar de capital, es aceptable.

Atentamente,



José Salcedo Trujillo  
**COMISARIO**



Augusto Borja U.  
**COMISARIO**

