

INFORME DE COMISARIO EMPRESA DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

1.- ANTECEDENTES

De acuerdo a la Resolución 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, publicada en Registro Oficial No. 44 de Octubre 13 de 1992, los Comisarios deberán sujetarse a los requisitos mínimos que exige dicho organismo de control para presentar los informes anuales de las Empresas sujetas a la regulación de dicho organismo.

Conforme a las normas establecidas, los Comisarios deberán emitir una opinión sobre el cumplimiento de las Normas Legales, Estatutarias y Reglamentarias así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y el directorio, si fuere el caso.

Emitirán un comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía, una opinión sobre las cifras presentadas en los estados financieros e informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Con estos antecedentes y de Conformidad con lo que dispone el Art. 279 de la Ley de Compañías, me permito poner en consideración de los Señores Accionistas de la Distribuidora Mercantil Espinoza Cia. Ltda.. el presente informe de Comisario, correspondiente al ejercicio económico 2009.

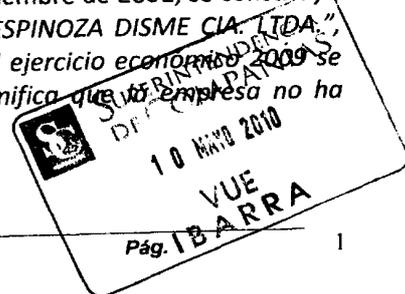
2. OBJETIVOS DEL INFORME

- ✓ Verificar si las actividades Administrativas, Financieras y Técnicas se enmarcan en la reglamentación existente.
- ✓ Emitir un criterio sobre la razonabilidad de los datos contables reflejados en los registros y transacciones constantes en los Estados Financieros y si estos guardan conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Políticas y Prácticas Contables.
- ✓ Evaluar los procedimientos de Control Interno

3. INFORME DE COMISARIO

3.1 INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Ibarra el 19 de noviembre de 2001, se constituyó la Sociedad Anónima, Civil y Mercantil "DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA DISME CIA. LTDA." con un capital social de \$1.000 (Un mil dólares americanos). Hasta el ejercicio económico 2009 se mantiene el mismo valor por concepto de capital social, lo cual significa que la Empresa no ha realizado incrementos de capital.



La Junta General de Accionistas actualmente está integrada por los siguientes socios: Sr. Guido Patricio Espinoza Gavilanes y Sra. Luz María Gavilanes con aportes de capital de \$990,00 (NOVECIENTOS NOVENTA DOLARES 00/100) y \$ 10,00 (DIEZ DÓLARES 00/100) respectivamente.

La actividad comercial de la Compañía Distribuidora Disme Cia. Ltda., es importar y comercializar, lubricantes, filtros, refrigerantes y productos de limpieza para vehículos, los mismos que se distribuyen en varios sectores del país.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DE LA EMPRESA.

La Empresa para su Administración mantiene la siguiente estructura organizativa: Junta General de Accionistas, Presidente de la Compañía y Gerente General.

Mediante Resolución de la Junta General Universal de Socios de la Compañía, celebrada el 12 de diciembre de 2006, se realizaron los nombramientos de Presidente y Gerente General, recayendo estas dignidades en los siguientes socios:

- Sra. Luz María Gavilanes como Presidenta de la Compañía
- Lcdo. Guido Patricio Espinoza Gavilanes, como Gerente.

Conforme la resolución referida, los nombramientos aprobados serán desempeñados por el período de 5 años. Se confirmó que las personas mencionadas que ocupan las dignidades de Presidente y Gerente General se mantienen actualmente en dichos cargos.

Actualmente no existe una división jerárquica estructural de la empresa considerando departamentos o secciones, sin embargo el personal de la empresa se encuentra organizado en áreas de trabajo conforme a las necesidades de la misma; y éstas son:

- ✓ Caja
- ✓ Importaciones
- ✓ Facturación
- ✓ Bodega
- ✓ Transporte
- ✓ Contabilidad

3.2 ASPECTOS LABORALES

En lo que respecta al personal de la Empresa, al término del ejercicio económico 2009, se registran 13 empleados en relación de dependencia, ocupando los siguientes cargos:

- 1 Administrador o Gerente General
- 2 Secretarias
- 1 Encargado del proceso de importaciones
- 1 Oficinista
- 2 Choferes

1 Bodeguero
Auxiliares de Bodega
1 Contador
1 Vendedor
1 Mensajero

Se verificó que la Administración ha cumplido con el pago de sueldos, remuneraciones, beneficios, utilidades y otros determinados en las leyes laborales, incluyendo la afiliación al Seguro Social.

3.4. COMENTARIO SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

Con el fin de optimizar los recursos, la Empresa tiene varios instrumentos que permiten el control interno, y que funcionan en los diferentes niveles de la misma, En el sistema de inventarios se encontró la siguiente debilidad:

- **Inventarios**

Se determinó que no se encuentra integrado el sistema de inventarios desde las oficinas principales con la bodega, situación que puede originar desfases y errores en los ingresos y despachos de la mercadería, distorsionando el saldo del inventario; de igual forma para el control de los stocks máximos y mínimos de los productos.

RECOMENDACIÓN

El Gerente General deberá coordinar las acciones necesarias a fin de que se realice la integración del sistema informático del inventario entre las oficinas centrales y la bodega.

3.5. IMPUESTOS Y TRIBUTOS

De acuerdo con las leyes y reglamentos de tributación, la empresa ha cumplido con sus obligaciones tributarias correspondientes al ejercicio económico 2009. Se observa que ha mejorado el proceso de registro de ventas, costos, gastos, retenciones y otros, respecto al año anterior.

La compañía se mantiene como Contribuyente Especial.

A partir de abril del año 2008, la Administración Tributaria realizó una auditoría tributaria a la compañía, por el ejercicio económico 2006, misma que culminó con el Acta de Determinación No. 1020090100418, emitida el 11 de noviembre del año 2009. El resultado final de la auditoría determinó un valor a pagar de \$ 9.659.98 más el valor de intereses y multas por \$ 2.462.19 valor que cancelado dentro del plazo señalado.

3.6. CONTRATACION DE SEGUROS

El negocio principal de la compañía es la comercialización y distribución de varios productos para el mantenimiento de los vehículos y la entrega directa en muchos sectores del país, lo cual implica que el personal que conduce los vehículos de la empresa, está permanentemente movilizándose; en el año 2008 se observó que los vehículos y personal no contaba con un seguro. En el ejercicio económico 2009 el personal que conduce los vehículos ya cuenta con un seguro personal de vida.

Los bienes de propiedad de la Empresa, principalmente los vehículos y el inventario de mercadería no están debidamente asegurados en su totalidad ya que el único vehículo asegurado es un BMW lo cual implica un contingente importante para la Compañía en caso de que se presente un caso de robo, asalto, incendio u otro tipo de siniestros.

RECOMENDACION

El Administrador deberá realizar la contratación de seguros en los ramos que sean necesarios para que los bienes de la empresa cuenten el respectivo resguardo.

3.7. ESTADOS FINANCIEROS – EJERCICIO ECONOMICO 2009

ANALISIS DE LAS CUENTAS DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.

La información que consta en los Estados Financieros proporcionados por la Empresa es de responsabilidad de la Administración, por lo tanto el Comisario expresa a la Junta General de Accionistas su opinión sobre las cifras constantes en los mismos.

La Ley de Compañías en su Artículo 279, numeral 4 dispone al Comisario de la Empresa, proceda a revisar la estructura de los Balances y analizar el contenido de cada una de las cuentas que tienen mayor incidencia en los Balances, de ser necesario se informará que se tomen correctivos y, las novedades encontradas son las que se detallan a continuación:

CUENTAS DE ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Dentro de esta agrupación, las cuentas que han sido analizadas por su mayor incidencia en los balances son: Bancos, Cuentas por Cobrar e Inventarios.

Bancos

El saldo de bancos al 31 de diciembre de 2009, es de \$362.29, que está distribuido en cuentas corrientes de los Bancos: Pacífico y Pichincha; este saldo comparado con lo que se registra en el año

2008 por \$ 52.692.42, presenta una variación importante,, debido a que en los últimos días la compañía realizó el pago de una importación realizado el 29 de diciembre del 2009 por el valor de \$ 100.000.00.

Cuentas por Cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

Cuentas por cobrar	\$ 101032.35
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>\$ 27103.74</u>

CUENTAS POR COBRAR NETAS \$ 73.928.61

Del análisis de cartera se observa que el 73% corresponde a cuentas por cobrar por vencer y el 27 % a cuentas por cobrar vencidas en más de 60 días.

Recomendación

El Administrador, deberá poner mayor énfasis el saneamiento y recuperación de cartera.

INVENTARIOS

La cuenta de inventarios, registra un saldo de \$420.408.64 al 31 de diciembre de 2009 y se constituye en el mayor rubro de los saldos registrados en las cuentas del balance. Comparado con el valor registrado en el año 2008 que fue de \$594.130.69 se determina que existió una disminución o en el año 2009 del 29%.

Al final del año 2009, se realizó la constatación física del inventario de mercadería, encontrándose varias diferencias en más y menos respecto al saldo contable; dichas diferencias se regularon en el sistema, sin embargo se determinó que las mismas se producen principalmente por error de conteo en las constataciones físicas y por errores que se ocasionan en el momento de los despachos de mercadería.

Recomendación

Por la importancia del valor que corresponde a inventarios dentro del balance, es preciso que la Administración, acoja las recomendaciones efectuadas por los entes de control y mantenga un control permanente y efectivo de los movimientos del inventario.

El Gerente dispondrá al Bodeguero un control más efectivo en los despachos de mercadería para evitar los desfases entre lo físico y lo contable, así como en los inconvenientes que ocasionan a los clientes.

ACTIVO FIJO

El saldo neto del activo fijo al 31 de diciembre de 2009 es de \$163.626.91, el mismo que está integrado por los siguientes rubros:

ACTIVO FIJO NETO	163.626.91
VEHICULOS	83.957.95
Costo Vehículos y Equipo de transporte	155.620.73
(Depreciación Acumulada Vehículos)	71.662.78
EDIFICIOS	73.863.02
Costo Terreno	44.824,52
Costo Edificio	47.389.01
(Depreciación Acumulada Edificio)	18.350.51
MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	4.365.23
Costo Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	6.161.78
(Depreciación acumulada Muebles, Enseres y	
Equipo de	1.796.55
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.440.71
Costo Equipos de Computación	6.406.25
(Depreciación Acumulada Equipos de	
Computación)	4.965.54

En el año 2009, se realizaron aumentos y disminuciones principalmente por la adquisición de una bodega para el almacenamiento de los productos, varios muebles y enseres y equipos de computación.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta.

PASIVOS

Cuentas por Pagar Proveedores

Los pasivos más importantes registrados en el balance son aquellos que corresponden a las cuentas por pagar a proveedores nacionales, proveedores extranjeros, préstamos accionistas y obligaciones por pagar a la Administración Tributaria, IESS y Empleados; y se compone de la siguiente forma:

CUENTAS POR PAGAR	263.387.89
Proveedores Nacionales	21.998.83
Proveedores Extranjeros	58.235.63
Otros	2.953.58
CxP Patricio Espinoza	170.553.91
Cheques Girados	136.94
CXP Sr. Accionistas	10.000.00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	76.683.48

Iva en Ventas a Crédito	54.199.36
S.R.I. por Pagar	22.484.12
NOMINA	25.253.05
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	15.36
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	10.00
Fondos de Reserva por Pagar al IESS	191.93
Utilidades por Pagar	23.741.15
A.F.P. Genesis por Pagar	176.43
Sueldos por Pagar	427.32
Aportes IESS por Pagar	662.29
Vacaciones x Pagar	28.57

Estos pasivos son de corto plazo y no existen obligaciones vencidas.

PATRIMONIO

Capital Social

Se mantiene el mismo valor del capital que se registra en años anteriores, \$ 1.000,00.

Aportes futura capitalización

Es el rubro más importante de las cuentas de patrimonio de la Empresa, cuyo saldo al final del período asciende a \$343.093,53; este valor se incrementó en \$28.422,73 respecto al año anterior y corresponde a aportaciones que han realizado los socios.

CUENTAS DE INGRESOS Y GASTOS

En el cuadro siguiente se puede apreciar los rubros registrados en el estado de resultados por concepto de ingresos por ventas, costos y gastos durante el ejercicio económico 2009. En este período económico las ventas ascendieron a \$3'521.943.66, el costo de ventas se determinó en \$3.098.642.75, equivalente al 87% respecto de las ventas, los gastos de administración y ventas sumaron \$273.355.90, representando el 7.79%.

Los resultados finales del balance establecen una utilidad antes de participación trabajadores e impuestos de \$158.274.30 representando el 4,4% respecto a las ventas y una utilidad neta después de participación trabajadores e impuestos de \$ 86.083.60 que representa el 2.4%. Como se puede observar en el estado de resultados, los ingresos de operación, cubren los gastos de operación y mantenimiento necesarios para la venta y comercialización de los productos; a su vez se ha logrado obtener un margen de rentabilidad neto del 2.5% sobre las ventas del período; lo que significa, el manejo eficiente del costo de ventas principalmente en lo que se refiere a obtención de descuentos especiales de los proveedores extranjeros al lograr mayor confianza de ellos en la venta de sus productos a esta compañía.

VENTAS NETAS FACTURADAS	3521.943.66
COSTO DE VENTAS	3098.642.72
GASTOS DE ADM. Y VENTAS	273.355.90
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPTOS.	158.274.30
PARTICIPACION TRABAJADORES	23741.15
IMPUESTO A LA RENTA	48.449.55
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	86.083.60

8. OPINION

Salvo por las recomendaciones que se indican en éste informe, MI OPINIÓN ES QUE LOS REGISTROS CONTABLES HAN CUMPLIDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS; ASI COMO CON LAS NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD Y, DEMAS LEYES, NORMAS Y REGLAMENTOS EXTERNOS E INTERNOS NECESARIOS PARA EL DESENVOLVIMIENTO DE LAS ACTIVIDADES CONTABLES, POR LO QUE LOS SALDOS PRESENTADOS EN LAS CUENTAS QUE CONFORMAN EL BALANCE GENERAL Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS, SON RAZONABLES.

Atentamente,


Dra. Rossel Rosales
CPA 34687

