

INFORME DE COMISARIO EMPRESA DISTRIBUIDORA MERCANTIL ESPINOZA CIA. LTDA. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.008

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 2008.

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 2008 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.

En reunión efectuada el 07 de Agosto del año 2007, la Junta General de Accionistas resolvió autorizar la cancelación parcial del 75% de la hipoteca constituida a favor de la Compañía por Oscar Felipe Alvarado Castro, cliente de la empresa y representante de DISGOBE. La empresa en referencia mantenía una deuda pendiente de pago con Disme Cia. Ltda., razón por la cual se constituyó esta hipoteca sobre el inmueble, de superficie de 1.000 metros cuadrados, ubicado en el Cantón Santo Domingo de propiedad de los señores cónyuges Oscar Felipe Alvarado Castro y Marjorie del Rocío Zambrano.

Según la resolución citada, se autoriza al Gerente de la empresa, realizar la cancelación de la hipoteca mencionada y adquirir los derechos y acciones del bien inmueble referido en el párrafo anterior. Este proceso se concluyó en el año 2008.

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 periodo 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 2008, se registran 12 empleados en relación de dependencia, ocupando los siguientes cargos:

- 1 Administrador o Gerente General*
- 2 Secretarías*
- 1 Encargado del proceso de importaciones*
- 1 Oficinista*
- 2 Choferes*
- 1 Bodeguero*
- 2 Auxiliares de Bodega*
- 1 Contador*
- 1 Vendedor*

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.

En el año 2007, en el informe de Comisario se realizó una observación y recomendación respecto a la estructura funcional de la compañía, específicamente en lo que se refiere a la carga laboral del personal. En el ejercicio económico 2008 se observó que esta falencia fue superada y la recomendación fue cumplida.

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, sin embargo, se encontraron varias debilidades en varios procesos, por lo cual se hace necesario fortalecer los controles internos en las siguientes áreas:

- ***Caja (ingresos y pagos)***

Revisado el proceso de ingresos y pagos, se ha observado que se han fortalecido los procedimientos de control interno en el manejo de caja, toda vez que se han separado las funciones de ingresos y pagos; esta falencia se observó en el año 2007; sin embargo todavía existen debilidades que deben ser corregidas, como la falta de control de fechas entre la recepción de los cobros en caja y el depósito de los mismos.

RECOMENDACIÓN

El Gerente General en coordinación con el área de Contabilidad, deberá disponer que en el cierre de caja se adjunte el recibo de caja que entrega el vendedor, debidamente firmado por el y el cliente, especificando siempre la fecha de cobro. El cierre de caja deberá ser revisado por el Contador y aprobado por el Gerente.

- **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. En el año 2008 se implementó el formulario provisional de ingresos y egresos de mercadería, conforme la recomendación de Comisario en el año 2007.

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 2008. 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.

El 29 de mayo del año 2008, la Autoridad Tributaria emitió la Orden de Determinación No. 2008170075, mediante la cual se notifica el inicio de una auditoría tributaria al ejercicio fiscal del año 2006. A partir de esa fecha se ha entregado la información y documentación que ha requerido el SRI correspondiente al año 2006; sin embargo hasta finales del ejercicio económico 2008 no se han presentado resultados, se estima que el borrador del acta de determinación de esta auditoría se emitirá en el mes de mayo del año 2009.

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, esta permanentemente movilizándose; pero no cuenta con un seguro de accidentes personales y seguro de vida; sin embargo como evento subsecuente, se puede anotar que este seguro fue contratado el 30 de enero del año 2009 con una vigencia de un año.

Los bienes de propiedad de la Empresa, principalmente los vehículos y el inventario de mercadería no están debidamente asegurados, 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. Esta recomendación fue ya

realizada en el informe de Comisario del ejercicio económico 2007, pero hasta el fin del período 2008 no ha sido cumplida.

3.7. ESTADOS FINANCIEROS – EJERCICIO ECONOMICO 2008

ANALISIS DE LAS CUENTAS DEL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008.

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 2008, es de \$52.692.42, que esta distribuido en cuentas corrientes de los Bancos: Pacífico y Pichincha; este saldo comparado con lo que se registra en el año 2007 por \$ 59.194.39, no presenta una variación importante.

Cuentas por Cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2008 es el siguiente:

Cuentas por cobrar	\$271.037,44
(-) Provisión Ctas. Incobrables	<u>\$27103.74</u>

CUENTAS POR COBRAR NETAS \$243.933.70

Del análisis de cartera se observa que el 85% corresponde a cuentas por cobrar por vencer y el 15% a cuentas por cobrar vencidas en más de 60 días.

Recomendación

El Administrador, deberá continuar con el saneamiento y recuperación de cartera.

INVENTARIOS

La cuenta de inventarios, registra un saldo de \$594.130,69 al 31 de diciembre de 2008 y se constituye en el mayor rubro de los saldos registrados en las cuentas del balance. Comparado con el valor registrado en el año 2007 que fue de \$ 456.132,05 se determina que existió un incremento en el año 2008 del 30%.

En el informe de Comisario del ejercicio económico 2007, se recomendó tomar varias acciones correctivas para el manejo y control de los inventarios, mismas que fueron acogidas e implementadas al final del ejercicio económico 2008.

Al final del año 2008, 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 2008 es de \$57.223.97, el mismo que esta integrado por los siguientes rubros:

ACTIVO FIJO NETO	77.515,63
VEHICULOS	22.380,29
Costo Vehículos y Equipo de transporte	75.620,73
(Depreciación Acumulada Vehículos)	53.240,44
EDIFICIOS	51.306,26
Costo Terreno	44.824,52
Costo Edificio	22.130,61
(Depreciación Acumulada Edificio)	15.648,87
MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	1.965,26
Costo Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	3.415,54
(Depreciación acumulada Muebles, Enseres y Equipo de	1.450,28
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.863,82
Costo Equipos de Computación	5.879,23
(Depreciación Acumulada Equipos de	4.015,41

Computación)

En el año 2008, se realizaron aumentos y disminuciones principalmente por la adquisición de un montacargas y varios equipos de computación.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta.

PASIVOS

Cuentas por Pagar Proveedores

Los pasivos mas 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	476.083,96
Proveedores Nacionales	33.954,34
Proveedores Extranjeros	202.598,07
Otros	1398,16
CxP Patricio Espinoza	118.463,89
Cheques Girados	34.669,50
CXP Sr. Guido Gavilanes	85.000,00
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	30.930,90
Iva en Ventas a Crédito	13.925,53
S.R.I. por Pagar (imp.renta)	17005,37
NOMINA	31.997,60
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	463,68
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	800,00
Fondos de Reserva por Pagar al IESS	1.300,17
Utilidades por Pagar	24.131,66
A.F.P. Genesis por Pagar	352,86
Sueldos por Pagar	4.372,10
Aportes IESS por Pagar	577,13
TOTAL PASIVO	539.012,46

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 2008. En este período económico las ventas ascendieron a \$3'510.086,82, el costo de ventas se determinó en \$3.097.593,26, equivalente al 88% respecto de las ventas, los gastos de administración y ventas sumaron \$256.223,88, representando el 7.3%.

Los resultados finales del balance establecen una utilidad antes de participación trabajadores e impuestos de \$160.877,72 representando el 4,5% respecto a las ventas y una utilidad neta después de participación trabajadores e impuestos de \$ 87.817,88 que representa el 2.5%. 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; en el año anterior este margen fue del 1.75%, lo cual significa que hubo un incremento importante del mismo en este período y esto se justifica por el incremento en las ventas, 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	3510086,823
COSTO DE VENTAS	3097593,256
GASTOS DE ADM. Y VENTAS	256223,884
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPTOS.	160877,7237
PARTICIPACION TRABAJADORES	24.131,66
IMPUESTO A LA RENTA	48.928,18
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	87.817,88

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. Rosel Rosales
CPA 34.687

