

INFORME DE COMISARIO
INSTRUPETROL S.A.

Por los Estados Financieros
Terminados al 31 de diciembre 2013 y 2014

Señores

ACCIONISTAS DE LA EMPRESA INSTRUPETROL S.A.

Presente.-

Mi revisión como comisario de la Compañía lo he realizado basándome en la base legal contemplada en el al Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios que presento a continuación:

1. ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS

En esta área mi revisión se ha basado en lo estipulado en la Ley Compañías que señala los lineamientos a los cuales las mismas deben sujetarse desde el momento de su constitución, funcionamiento y cese de actividades. Los procedimientos determinaron lo siguiente:

Constitución de la Compañía

INSTRUPETROL S.A. se constituyó mediante escritura pública el 02 de diciembre de 2010, según resolución SC.IJ.DJC.Q.10.005533, el 22 de diciembre 2010.

CUADRO DE SUSCRIPCIÓN Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL			
NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº. ACCIONES	PORCENTAJE
AYALA CAMPOVERDE JOSE VICENTE	1.060	1060	53%
AYALA CAMPOVERDE VICTOR HUGO	940	940	47%
	2000	2000	100%

Objeto social

La Compañía tiene como objeto social, la importación y comercialización de herramientas, accesorios y repuestos para el sector industrial al por mayor y menor, diseño e instalación de sistemas y equipos industriales en general, la capacitación, asesoramiento en las áreas neumática, hidráulica, automatización y manejo de fluidos.

Capital

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de USD. 2.000 dividido en dos mil acciones de un dólar cada una.

Nombramientos

Los nombramientos tanto del Presidente como del Gerente General están debidamente legalizados y actualizados, lo cual faculta a ejercer las funciones otorgadas mediante el estatuto de la Compañía al Gerente y en caso de ausencia al Presidente en todos los actos judiciales y extra judiciales que tengan lugar en el territorio nacional.

Libro de acciones y accionistas

No se han efectuado aumentos de capital en el año 2014 por lo que pude verificar que los libros de acciones y accionistas están debidamente actualizados cumpliendo con lo señalado en:

Art. 177.- Los títulos y certificados de acciones se extenderán en libros talonarios correlativamente numerados. Entregado el título o el certificado al accionista, éste suscribirá el correspondiente talonario. *Los títulos y certificados nominativos se inscribirán, además, en el Libro de Acciones y Accionistas, en el que se anotarán las sucesivas transferencias, la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran respecto al derecho sobre las acciones.*

Talonario de acciones

En la revisión pude determinar que los talonarios de acciones se encuentran debidamente archivados y actualizados.

Debo mencionar que estos documentos cumplen con los requisitos establecidos en:

Art. 176.- Los títulos de acción estarán escritos en idioma castellano y contendrán las siguientes declaraciones:

- El nombre y domicilio principal de la compañía;
- La cifra representativa del capital autorizado, capital suscrito y el número de acciones en que se divide el capital suscrito;
- El número de orden de la acción y del título, si éste representa varias acciones y la clase a que pertenece;
- La fecha de la escritura de constitución de la compañía, la notaría en la que se la otorgó y la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con la indicación del tomo, folio y número;
- La indicación del nombre del propietario de las acciones;
- Si la acción es ordinaria o preferida y, en este caso, el objeto de la preferencia;
- La fecha de expedición del título; y,
- La firma de la persona o personas autorizadas.

Actas

La Compañía ha dado cumplimiento a lo señalado en la resolución SCV-DNCDN-14-014 Reglamento sobre Juntas Generales de socios y accionistas y el Art. 234 de la Ley de Compañías que establece que se debe realizar una Junta General Ordinaria de Accionistas una vez al año dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, así como también juntas generales extraordinarias cuando los accionistas creyeren conveniente.

Producto de lo descrito anteriormente puedo señalar que las decisiones de la Junta General de Accionistas fueron ser resumidas en un acta que cumple con los siguientes requisitos:

- ✓ Las actas están redactadas en idioma castellano
- ✓ Las actas están en hojas debidamente foliadas o ser asentadas en un libro destinado para el efecto y rubricadas una por una por el secretario
- ✓ La transcripción del orden del día.
- ✓ El acta con las firmas de todos los accionistas asistentes a la reunión.
- ✓ Firmas del Presidente y Secretario de la junta.

Expediente de actas

Pude constatar que existe un expediente de Actas de Juntas Generales de Accionistas por lo que se ha cumplido con lo señalado en el Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, resolución No. SCV-DNCDN-14-014, expedido por la Superintendencia de Compañías y Valores.

- ✓ Lista de los asistentes con la determinación de las acciones que representen, el valor pagado por ellos y los votos que le corresponda.
- ✓ Los nombramientos y poderes de representación entregados para actuar en la junta.

- ✓ Copia del acta certificada por el Secretario de la junta dando fe de que el documento es fiel copia del original
- ✓ Los demás documentos que fueron conocidos por la junta.

Informe anual de Gerencia

Me fue proporcionado el informe del Gerente General por cuanto la compañía cumple con lo establecido en la Ley de Compañías **Art. 124** se señala que los gerentes estarán obligados a presentar el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias.

El informe económico del Gerente General contiene como mínimo los siguientes requisitos:

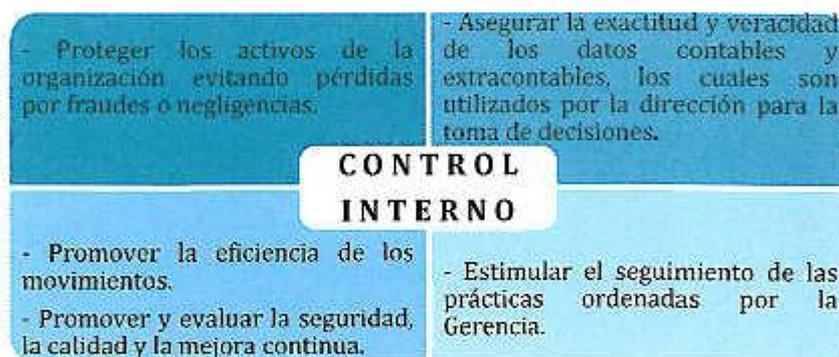
- ✓ Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.
- ✓ Cumplimiento de las disposiciones de la junta general de accionistas.
- ✓ Información sobre hechos relevantes producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- ✓ Situación financiera de la Compañía del ejercicio y de los resultados anuales obtenidos.

2. CONTROL INTERNO

El control interno es una función que tiene por objeto salvaguardar y preservar los bienes de una sociedad, evitar desembolsos indebidos de fondos y ofrecer la seguridad de que no se contraerán obligaciones sin autorización. El sistema de control interno se encuentra conformado por un

conjunto de procedimientos (reglamentaciones y actividades) que interrelacionadas entre sí, tienen por objetivo proteger los activos de la organización.

Entre los objetivos del control interno tenemos:



Entre los elementos de un buen sistema de control interno se tiene:

1. Un plan de organización que proporcione una apropiada distribución funcional de la autoridad y la responsabilidad.
2. Un plan de autorizaciones, registros contables y procedimientos adecuados para proporcionar un buen control contables sobre el activo y el pasivo, los ingresos y los gastos.
3. Unos procedimientos eficaces, un personal debidamente instruido sobre sus derechos y obligaciones, que han de estar en proporción con sus responsabilidades.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

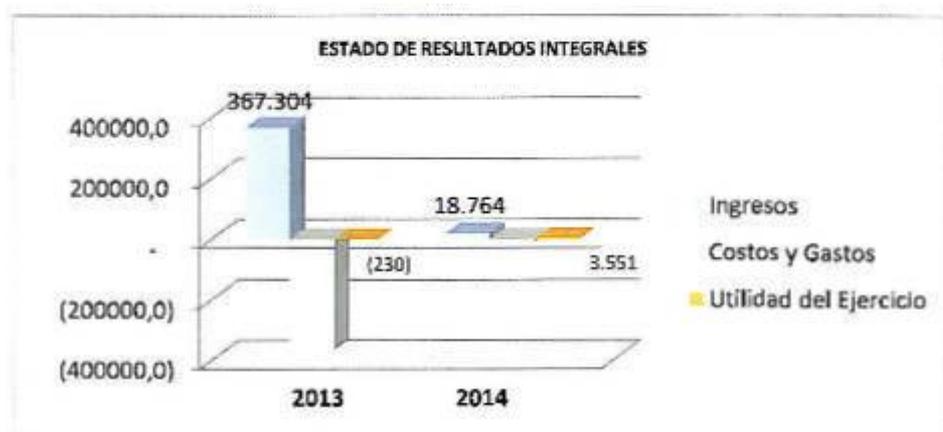
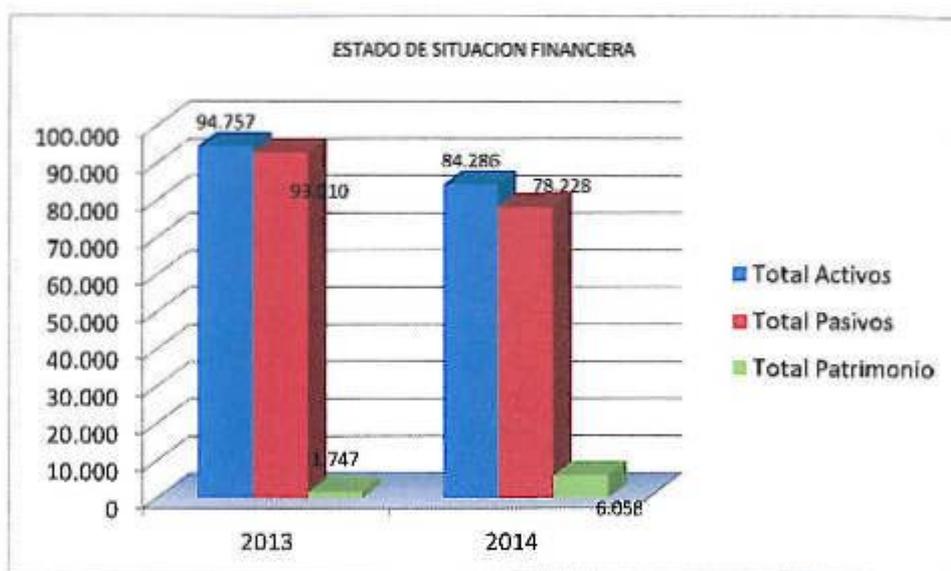
3. INDICES Y EVALUACIÓN FINANCIERA

La composición del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados es la siguiente:

INSTRUPETROL S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014			
CUENTAS	2013	2014	
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE	94.757	84.296	
ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	
TOTAL ACTIVOS	94.757	84.296	
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE	93.010	78.228	
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	
TOTAL PASIVOS	93.010	78.228	
PATRIMONIO	1.747	6.058	
TOTAL PATRIMONIO	1.747	6.058	

INSTRUPETRO S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2014			
CUENTAS	2013	2014	
INGRESOS	367.304	13.764	
(-) GASTOS	(367.534)	(13.948)	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-230	5.816	
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-	(872)	
(-) 23% IMPUESTO A LA RENTA	-	(1.392)	
UTILIDAD DEL PERIODO	-230	3.552	

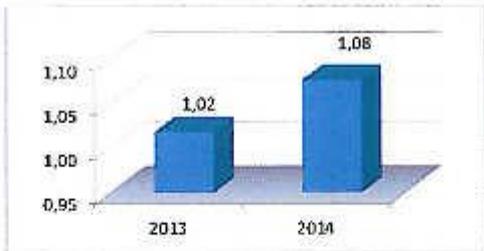
GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN



4. INDICES FINANCIEROS

SOLVENCIA	INDICE	2013	2014
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{93.010}{94.757} = 0,98$	$\frac{70.228}{84.286} = 0,93$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{93.010}{1.747} = 53,23$	$\frac{70.228}{6.056} = 12,91$
OBSERVACION			
<p>La Compañía en el año 2013 se encuentra en capacidad de garantizar sus pasivos totales sin embargo, tiene un apalancamiento elevado del 98%; debido a las obligaciones contraídas, para el año 2014 la Compañía garantiza su deuda total, pero igual tiene un apalancamiento elevado del 93%.</p>			
<p>El patrimonio de los accionistas en el año 2013 y 2014 no tiene la capacidad para solventar las obligaciones contraídas.</p>			

RENTABILIDAD	INDICE	2013	2014
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{544}{367.304} = 0,15$	$\frac{5.816}{18.764} = 30,99$
OBSERVACION			
<p>En el año 2013 se refleja una pérdida, pero en el año 2014, los resultados mejoran considerablemente, situándose la utilidad en el 31% sobre las ventas netas.</p>			

LIQUIDEZ	INDICE	2013	2014
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	$\frac{94.257}{93.010} = 1,02$	$\frac{84.286}{79.228} = 1,08$
			
OBSERVACIÓN			
La Compañía presentó un índice de liquidez reforzado en el año 2013 ya que por cada USD 1.00 de obligaciones corrientes cuenta con USD 0.02 ctvs., para cubrir sus deudas, de igual manera, el año 2014, por cada USD 1 tuvo 0.08 ctvs. para cubrir sus obligaciones contraídas.			

5. INTERPRETACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 Y 2014 los mismos que fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En la composición del activo los rubros más significativos son Documentos y cuentas por Cobrar Clientes con una representación del 99%, En cuanto al pasivo los rubros más importantes lo constituyen las cuentas y documentos por pagar con el 97%.

Durante el año 2014, el total de ingresos tanto operacionales como no operacionales alcanzó un monto de USD. 18.764 mismos que están en la capacidad de cubrir sus costos y gastos que fueron de USD 12.948, generando una utilidad antes de trabajadores e impuesto a la renta de USD 5.816.

El patrimonio no es suficiente para solventar las deudas contraídas

En el aspecto tributario la Compañía ha dado cumplimiento a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía cumple adecuadamente con el pago de sueldos y demás bonificaciones de ley a los empleados, ha presentado la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que la situación financiera es buena lo cual se puede evidenciar en el año 2014 ya que generó utilidad, los activos están en la capacidad de solventar las deudas contraídas.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente



Jessica Larco
RUC 1717278251
Comisario

INSTRUPETROL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

Cuentas	2013	2014
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	94.757	84.286
Efectivo y equivalentes del efectivo	9.392	444
Activos financieros	84.115	83.835
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	83.835	83.835
Otras cuentas por cobrar	280	0
Activos por impuestos corrientes	1.249	7
TOTAL ACTIVOS	94.757	84.286
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE	93.010	78.228
Cuentas y documentos por pagar	90.778	75.656
Otras obligaciones corrientes	2.232	142
Obligaciones y Prov. Laborales	0	1.822
Otros pasivos corrientes	0	607
TOTAL PASIVOS	93.010	78.228
PATRIMONIO		
Capital	2.000	2.000
Aportes futura capitalización	9.240	10.000
Resultados acumulados	-9.263	-9.493
Resultados del ejercicio	-230	3.552
TOTAL PATRIMONIO	1.747	6.058
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	94.757	84.286

INSTRUPETROL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

CUENTAS	2013	2014
Ingresos de actividades ordinarias	367,000	18,764
Gastos de administración y ventas	-367,534	-12,948
Utilidad bruta en ventas	(534)	5,816
Otros ingresos	304	0
Pérdida / utilidad del ejercicio	-230	5,816
15% Participación, trabajadores	0	-872
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	-230	4,944
Impuesto a la renta	0	-1,392
Utilidad del periodo	-230	3,552