INFORME DE COMISARIO
EJERCICIO 2014
COMGIEL S. A.

En cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, me permito presentar a vuestra consideración, el Informe de Comisario correspondiente al Ejercicio enero-diciembre del 2014.

1.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

1.1.- Al igual que en ejercicios pasados, se han observado todas y cada una de las disposiciones legales, estatutarias, leyes normas y procedimientos y se han dado cumplimiento a las resoluciones de las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias, así como las del Directorio, cuyas actas han sido debidamente legalizadas.

1.2.- La gestión y control operacional de la empresa se basan en una conveniente planificación y programación de la comercialización y ventas de los productos y se soportan en el control presupuestario que anualmente elabora la gerencia.

1.3.- La administración me ha proporcionado oportunamente la información económica financiera y me ha brindado la correspondiente colaboración para el cumplimiento de mis funciones.

1.4.- Se deja expresa constancia que, para el desempeño de las funciones y para la elaboración del presente informe, se ha dado fiel cumplimiento a lo dispuesto en el acuerdo 321 de la ley de compañías.

1.5.- Los libros sociales, de accionistas, de acciones-actas, expedientes, comprobantes, libros de contabilidad, archivos y documentos se mantienen debidamente actualizados de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley de compañías.

1.6.- La compañía mantiene vigentes sus licencias para el uso del Software de las diferentes aplicaciones, sean contables, financieras, sistemas operativos, y para el uso de oficina, lo que determina el cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la misma.

2.- ASPECTOS LABORALES Y TRIBUTARIOS

La compañía en el presente año a mejorado los plazos dados a los clientes para cancelar sus créditos, situación que en relación a los años anteriores en este si se ha permitido satisfacer oportunamente sus obligaciones patronales, municipales, y tributarias así como también deudas con proveedores. Sin embargo de acuerdo a una adecuada política de control de gastos y generación de trabajo, las relaciones con los empleados son normales, manteniendo la filosofía de trabajar en beneficio común.

3.- ASPECTOS CONTABLES

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**), y Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIFS**) para Pymes se mantienen invariables, uniformes y consistentes las políticas contables y se dieron cumplimiento las disposiciones legales, vigentes o reformadas especialmente las referentes al reconocimiento de ingresos y gastos, provisiones, propiedad planta y equipo, depreciaciones, amortizaciones y valoración de inventarios.

La compañía al 31 de diciembre del 2014 mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, de acuerdo a lo establecido en las antes indicadas normas.

- **Estados financieros rectificatorios del ejercicio económico 2014**

  Al 31 de diciembre del 2014 la compañía debió realizar una revisión profunda al sistema contable por problemas de costeo y contabilización de los diferentes módulos, se aplicaron ajustes necesarios para depurar la información y se aplicó la respectiva sustitutiva del formulario 101 tomando en cuenta la sección 10 de NIIF para las Pymes, referente a políticas contables, estimaciones y errores.

  Luego de la evaluación de los estados financieros rectificatorios me permito informar:

  - Análisis de variaciones

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO				ORIGINAL 2016	SUSTITUTIVA 2016	VARIACIÓN	%
ACTIVOS CORRIENTES							
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			311	85.449,31	6.906,72	[illegible]	[illegible]
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	135.003,30	59.242,50	[illegible]	[illegible]
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	175.548,72	197.417,33	[illegible]	[illegible]
		DEL EXTERIOR	317	0	25856,2	[illegible]	[illegible]
	NO RELACIONADOS	LOCALES	208	75.098,39	50.866,11	[illegible]	[illegible]
		DEL EXTERIOR	321	20.575,06		[illegible]	[illegible]
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO			322		-7750,22	[illegible]	[illegible]
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)			324	120.721,43	16,84	[illegible]	[illegible]
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)			325	58971,46	31308,13	[illegible]	[illegible]
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN			329	668.008,09	575.634,86	[illegible]	[illegible]
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			345	1.323.230,01	960.314,78	[illegible]	[illegible]
MUEBLES Y ENSERES			352	5.534,13	6.104,17		
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES			354	8.407,51	8.782,38	[illegible]	[illegible]
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE			356	2.142,98	2.147,08		
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL			357	17.818,32	17.878,37		
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			360	(25.140,38)	(26.875,58)	[illegible]	[illegible]
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS			379	8.327,71	8.036,07	[illegible]	[illegible]
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES			384	20.670,85	12.435,32	[illegible]	[illegible]
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES			389	20.670,85	16.435,32	[illegible]	[illegible]
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			435				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			440				
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES 379+389+435+445			449	29.018,56	17.371,14	[illegible]	[illegible]
EFECTO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS (Casillero informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)			495				
TOTAL DEL ACTIVO 345+449			499	1.352.258,57	977.686,45	[illegible]	[illegible]
PASIVO							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALES	512	197.552,30	144.967,59	[illegible]	[illegible]
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		LOCALES	515	60.206,83	48.777,08	[illegible]	[illegible]
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	518	253.153,86	661.535,66	408.382,79	[illegible]
	NO RELACIONADOS	LOCALES	521	756.271,92	135.836,72	[illegible]	[illegible]
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			539	1.252.281,91	985.168,31	[illegible]	[illegible]
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			589	-	-		
PASIVOS DIFERIDOS			570	-	-		
OTROS PASIVOS			585	-	-		
TOTAL DEL PASIVO 539+589+570+585			599	1.252.281,91	985.168,31	[illegible]	[illegible]
PATRIMONIO NETO							
CAPITAL SUSCRITO y/o ASIGNADO			601	800,00	800,00		
RESERVA LEGAL			611	2.109,27	4.398,93	2.872,78	[illegible]
RESERVA FACULTATIVA			621	13.661,71	32.346,83	[illegible]	[illegible]
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES			631	10.523,36		[illegible]	[illegible]
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES			632		(47.528,26)	[illegible]	[illegible]
UTILIDAD DEL EJERCICIO			661	2.561,42	2.995,48	[illegible]	[illegible]
TOTAL PATRIMONIO NETO			698	30.716,90	(6.438,86)	[illegible]	[illegible]
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 599+698			699	1.352.098,57	977.686,45	[illegible]	[illegible]

Notas aclaratorias a las variaciones más significativas:

(Ver cuadro de variaciones):

Se registraron variaciones importantes en las cuentas de:

Efectivo y equivalentes de efectivo existe una variación de (88.937,79) dólares americanos, por la regulación de las conciliaciones bancarias del año 2014.

Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes (relacionados y no relacionados) existe una variación neta de (8.491,99) dólares americanos, por reclasificaciones y ajustes en las cuentas para presentación en base a la NIC 1.

Provisión cuentas incobrables y deterioro existe una variación de (7.799,22) dólares americanos, por aplicación del cálculo y registro de provisión para incobrables del período 2014 de 482,83 dólares americanos y la diferencia el saldo que se acarrea de años anteriores.

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (iva) existe una variación de (138.735,88) dólares americanos, por registro de la aplicación del crédito tributario que el sistema contable no descargó durante todo el año 2014.

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (renta) existe una variación de (9.588,33) dólares americanos, por registro de la aplicación del crédito tributario que el sistema contable no descargó durante todo el año 2014.

Inventario de prod. term. y mercad. en almacén existe una variación de (9.365,14) dólares americanos, por registro de ajuste en bajas del inventario por mal estado luego de la toma física al final del ejercicio 2014.

Otros activos intangibles existe una variación de (10.235,33) dólares americanos, por reclasificación a activos corrientes.

TOTAL ACTIVOS existe una variación de (274.594,52) dólares americanos, tomando como referencia las notas anteriores se puede determinar que el valor real del total de activos en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 977.686,45 dólares americanos. Tomando en consideración el valor total de los activos no se requiere la contratación de auditoría externa en este período.

Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes (no relacionados – locales) existe una variación de (38.065,21) dólares

americanos, por la regulación de las conciliaciones bancarias del año 2014.

Obligaciones con instituciones financieras – locales existe una variación de (11.977,77) dólares americanos, por la regulación de las conciliaciones bancarias del año 2014.

Otras cuentas y documentos por pagar corrientes (relacionados y no relacionados - locales) existe una variación neta de (188.052,42) dólares americanos, por la regulación de las conciliaciones bancarias del año 2014, por reclasificaciones y ajustes en las cuentas para presentación en base a la NIC 1 y por registro de la aplicación de valores a por pagar (iva y retenciones) con el crédito tributario que el sistema contable no descargó durante todo el año 2014.

TOTAL PASIVO **existe una variación de (238.095,40) dólares americanos,** tomando como referencia las notas anteriores se puede determinar que el valor real del total de pasivos en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 984.166,51 dólares americanos.

TOTAL PATRIMONIO **existe una variación de (36.699,12) dólares americanos,** tomando como referencia las notas anteriores y el registro de pérdidas de años anteriores por un valor de 47.520,26 se

puede determinar que el valor real del total del patrimonio en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: (6.480,06) dólares americanos. Por este motivo se recomienda la recapitalización de la empresa antes mencionada.

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO existe una variación de (274.794,52) dólares americanos, tomando como referencia las notas anteriores se puede determinar que el valor real del total de pasivo y patrimonio en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 977.686,45 dólares americanos.

TOTAL INGRESOS existe una variación de 3.966,30 dólares americanos, se verifico todas las facturas de venta del período. Se puede determinar que el valor real del total de ingresos en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 1.333.981,53 dólares americanos.

Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo existe una variación de (117.199,56) dólares americanos, depuración del valor del costo de ventas, reclasificación del gasto al costo.

Sueldos, salarios, beneficios sociales y aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva) existe una variación total de 93.329,35 dólares americanos, reclasificación del costo al gasto.

TOTAL DE COSTOS Y GASTOS, **existe una variación total de 3.342,47 dólares americanos,** reclasificaciones efectuadas para distribuir los gastos y costos de manera adecuada en la presentación de los estados financieros según NIC 1. Se puede determinar que el valor real del total de costos y gastos en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 1.330.986,08 dólares americanos.

Utilidad del ejercicio, existe una variación total de 613,83 dólares americanos, resultado de la depuración contable y reclasificaciones mencionadas en las notas anteriores. Se puede determinar que el valor real de la utilidad del ejercicio en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 2.995,45 dólares americanos.

Conciliación tributaria, existe una variación total de (729,19) dólares americanos a favor del contribuyente, resultado de la depuración contable y reclasificaciones mencionadas en las notas anteriores. Se puede determinar que el valor real a favor del contribuyente del ejercicio en el año 2014 de la empresa COMGIEL S. A. es de: 28.186,13 dólares americanos.

4.- OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RECTIFICATORIOS

En mi opinión, luego de la revisión de los estados financieros y documentos, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014, presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de la empresa y se han establecido los verdaderos resultados operacionales, conforme lo demuestra el Estado de Resultados Integral por el ejercicio enero-diciembre 2014 de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**), Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIFS**) y las leyes pertinentes.

5.- ASPECTO ECONOMICO FINANCIERO

La empresa durante el presente año, mantuvo un adecuado control de sus gastos optimizando aquellos ingresos que provienen de su actividad para financiar su operación con normalidad.

5.1.- Resultados de Operación.

Las Ventas Netas de la empresa son de 1.333.981,53 dólares americanos.

De acuerdo a lo revisado se determina que porcentualmente el costo de ventas mantiene su tendencia normal. El estricto control presupuestario de gastos ha permitido mantener de cierta manera un control de aquellos rubros que predominan en el establecimiento de la rentabilidad.

La compañía obtiene una utilidad del ejercicio por el valor de 2.995,45 dólares americanos.

5.2.- Situación Financiera

A continuación, se realiza un análisis de los principales índices financieros, que le son relativos:

a. Índice de Solidez

Este índice permite conocer la situación de consistencia o seguridad financiera y la solidez de sus operaciones, en relación con la participación que tiene los acreedores en el activo.

ÍNDICE	2014
TOTAL ACTIVO IS = ---------- TOTAL PASIVO	977.686,45 IS = ---------- 984.166,51
TOTAL	**IS = -0,99**

Esta proporción indica que, por cada dólar de participación de los acreedores en el activo, la compañía no pudo cubrir para el año 2.014 0,99 dólares americanos.

b. Índice de Endeudamiento

Este índice muestra la participación que tienen los acreedores o terceros en la empresa.

ÍNDICE	2014
TOTAL PASIVO IS = ---------- TOTAL ACTIVO	984.166,51 IS = ---------- 977.686,45
TOTAL	**IS = 100,66%**

En el 2014 el 100,66% del Activo Total es de terceros.

En lo que respecta a la estructura financiera y la independencia patrimonial se ve disminuida por las pérdidas acumuladas, dando como resultado un patrimonio negativo, además se estableció que la reserva legal tiene una provisión en exceso ya que su límite es hasta el 50% de del capital suscrito. Sin embargo el respaldo de propios y terceros mantiene a la compañía en funcionamiento al igual que en periodos pasados.

Por lo anteriormente indicado los índices de solidez y endeudamiento presentan valores para tomar en cuenta en el riesgo de negocio en marcha, de igual forma el nivel inadecuado en el capital de trabajo para operar de forma normal.

6.- RECOMENDACIÓN

En consideración a las verificaciones contables realizadas y al presente informe me permito recomendar a los accionistas de que se aprueben los estados financieros rectificatorios al 31 de diciembre del 2014. Y

considerando los indicadores de solidez, endeudamiento y análisis patrimonial realizado en este informe se necesita una profunda revisión de las políticas y estrategias por parte de los accionistas de la empresa para el mejoramiento financiero, económico y patrimonial de la misma para el próximo período.

Atentamente,

Dr. en Contabilidad y Auditoría
Msc. Jorge Tamayo G.
C. I. 1712774163
C O M I S A R I O