

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.

PD

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
ACTIVO			ORDINAL 2014	SUSTITUTORA 2014	VARIACIÓN	%	
ACTIVOS CORRIENTES							
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			311	35.449,21	9.908,72	28,239%	
Cuentas y documentos por cobrar corrientes	RELACIONADOS LOCALES		314	125.000,00	58.247,30	46,517%	
			318	119.148,72	197.417,23	165,699%	
	RELACIONADOS DEL EXTERIOR		417	-	29856,2	100,000%	
			418	75.880,34	90.884,30	119,771%	
TOTAL Cuentas y documentos por cobrar corrientes			314	125.000,00	58.247,30	46,517%	
TOTAL Cuentas y documentos por cobrar corrientes			417	20.575,96	29.872,48	145,139%	
Y PROVISIONES CUBIERTAS POR INGRESOS Y DEPÓSITOS			415	-	-219,22	100,000%	
CRÉDITO FINANCIERO A FAVOR DEL SUBSIDIARIO PRODUCTOR			524	1.28.721,43	18,84	0,015%	
CRÉDITO FINANCIERO A FAVOR DEL SUBSIDIARIO PRODUCTOR			525	68.971,48	31.380,74	45,500%	
INVENTARIO DE PRODUCTOS Y MATERIAS PRIMAS			526	886.300,00	275.834,88	31,122%	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			844	1.325.232,91	386.374,78	29,230%	
Bienes y derechos			362	2.534,12	6.034,12	238,125%	
MATERIALES, EQUIPO E INSTALACIONES			384	5.407,51	8.732,38	161,497%	
GRUPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE			386	2.149,48	2.147,88	100,000%	
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO DE OFICINA			417	17.818,32	17.878,32	100,321%	
PLANTAS DE PRODUCCIÓN, PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO			360	225.140,38	28.875,58	12,826%	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS			779	8.377,71	8.896,87	106,200%	
Otros activos intangibles			384	20.075,85	12.435,32	61,942%	
TOTAL ACTIVOS INMUEBLES			384	20.075,85	12.435,32	61,942%	
TOTAL ACTIVOS INMUEBLES NO CORRIENTES			435	-	-	-	
Otros activos no corrientes			440	-	-	-	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			440	20.075,85	12.435,32	61,942%	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES (OTROS+OTROS+OTROS+OTROS)			440	20.075,85	12.435,32	61,942%	
BENEFICIO DE LA RECONSTRUCCIÓN DEL ACTIVO (cálculo informativo para el cálculo del costo de reposición a la venta)			440	-	-	-	
TOTAL DEL ACTIVO			245+435	1.375.708,57	877.898,45	63,899%	
PASIVO							
Cuentas y documentos por pagar corrientes	RELACIONADOS LOCALES		412	187.892,41	144.987,39	77,180%	
			416	80.204,84	48.277,68	60,193%	
	RELACIONADOS DEL EXTERIOR		417	-	21.277,72	100,000%	
			418	20.152,86	187.538,86	930,582%	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS LOCALES		431	786.271,02	130.836,72	16,641%	
			432	-	-	-	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			859	1.254.260,91	386.198,31	30,794%	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			386	-	-	-	
PASIVOS DEPENDIENTES			435	-	-	-	
OTROS PASIVOS			436	-	-	-	
TOTAL DEL PASIVO			859	1.254.260,91	386.198,31	30,794%	
PATRIMONIO NETO							
CAPITAL SUSCRITO NO ABONADO			491	800,00	800,00	100,000%	
RESERVA LEGAL			492	2.109,07	4.398,93	208,625%	
RESERVA PARA FORTALECIMIENTO			493	23.647,71	27.244,49	115,259%	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA A ACCIONISTAS (PERDIDA)			494	10.520,36	11.838,34	112,526%	
RESERVA PARA LA RECONSTRUCCIÓN DEL ACTIVO			495	-	47.525,35	100,000%	
VALOR DEL EQUIPO			496	2.765,42	2.765,42	100,000%	
TOTAL PATRIMONIO NETO			496	38.602,55	94.273,53	244,220%	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			496+859	1.352.498,97	877.898,45	64,914%	

[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	977.686,45
IS = -----	IS = -----
TOTAL PASIVO	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	984.166,51
IS = -----	IS = -----
TOTAL ACTIVO	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

COMISARIO