

OMNIFERR S.A.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2018

CARLOS A. BARRENO CÓRDOVA

MARZO, 2019

OMNIFERR S.A.
INFORME DE COMISARIO

PERIODO: ENERO – DICIEMBRE 2018

Conforme a lo establecido en los numerales 1, 2, 3 y 4 del Art. 279 de la Ley de Compañías, en que se hace referencia a las atribuciones y obligaciones que tiene el Comisario de la empresa; las disposiciones específicas de reglamentos, normas y regulaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, a continuación se presenta el informe correspondiente al período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2018.

1. HECHOS ECONÓMICOS SIGNIFICATIVOS

Durante el presente ejercicio económico se ha producido los siguientes hechos que consideramos relevantes para la situación financiera actual de la empresa.

En el mes de enero de año 2018, la empresa adquiere un vehículo por \$17.848,21 y a su vez se enajenó una camioneta en \$ 6.000,00.

En el mes de marzo se contrató un préstamo en una Institución financiera por 22 mil dólares, con un plazo de 36 meses y cuotas fijas.

Por parte de una accionista de la empresa nos concedió un préstamo por 16 mil dólares de los cuales de han cancelado 6 mil dólares al finalizar el ejercicio económico 2018.

2. CONTROL INTERNO

El sistema de control interno para la empresa constituyen aquellos procedimientos, mecanismos, decisiones y políticas adoptados por parte de la administración para salvaguardar el uso y consumo de los recursos de la empresa, el mismo que en sus condiciones básicas cumple con lo necesario para el control de los recursos que posee la empresa,

3. CIFRAS

A continuación se presenta un análisis de la cifras descritas en la información financiera generada del período 1 de Enero al 31 de diciembre 2018, la misma que ha sido elaborada a base de la NIIF para PYMES, que es de cumplimiento obligatorio para este tipo de empresa, conforme a las resoluciones emitidas por el organismo de control; las cifras que se mencionan a continuación corresponden a los estados financieros presentados por la empresa para fines de cumplimiento de obligaciones tributarias

CONCEPTO	AÑO 2017	AÑO 2018
ACTIVOS	282 988.57	348 676,49
PASIVOS	226 915.64	295 540,63
PATRIMONIO	56 072.93	53 135,86
INGRESOS	574 601.59	737 572.27
COSTOS	469 394.02	617 026,12
GASTOS	98 645.97	123 483,22

RESULTADO CONTABLE	6 561.60	-2 937,07
TASA IMPOSITIVA	4 165.32	
RESULTADO NETO	2 396.28	-2 937,07

ANÁLISIS FINANCIERO

Con la finalidad de interpretar los valores presentados en la información financiera, la misma que es de responsabilidad de la administración de la empresa, a continuación se realiza el correspondiente análisis de los rubros de mayor importancia, a través de los indicadores económicos y financieros.

$$Liquidez = \frac{ActivoCorriente}{PasivoCorriente}$$

$$Liquidez = \frac{305\,472,75}{195\,540,63} = 1,56$$

El resultado refleja la liquidez que la empresa posee para el pago de obligaciones a corto plazo, es decir que por cada dólar que adeuda tiene como respaldo \$ 1,56, con una disminución 0,43 en relación al ejercicio anterior, producto de los préstamos que ha recibido la empresa por parte del sistema financiero y de partes relacionadas, como ya se mencionó en los hechos relevantes.

$$PruebaAcida = \frac{ActivoCorriente - Inventarios}{PasivoCorriente}$$

$$= \frac{305\,472,75 - 233\,492,31}{195\,540,63} = 0,37$$

Significa la capacidad de pago de los pasivos corrientes sin tomar en consideración el rubro de los realizables (Inventario para la venta). Lo que explica que si no hay movimiento de los inventarios, entonces por cada dólar que se debe se dispone de apenas 37 centavos, con aumento de 10 centavos en relación al 2018, producto del incremento de los valores en las cuentas por cobrar en 26 mil dólares.

$$EndeudamientodelActivo = \frac{PasivoTotal}{ActivoTotal}$$

$$= \frac{295\,540,63}{348\,676,49} = 0,84$$

Este indicador representa el total de endeudamiento que tiene la empresa relacionando los recursos de la empresa con sus obligaciones, en este caso indica que la empresa tiene del total de sus activos el 84% como deuda a terceros, en donde se destaca 162 mil dólares pendiente de pago a sus

proveedores, 10 mil por pagar a relacionados y 100 mil dólares a los propios accionistas de la empresa, valor que dentro de la estructura del pasivo representa alrededor del 37% del total de Pasivos, y por supuesto el valor pendiente de pago al sistema financiero pro 17 mil dólares

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

$$= \frac{727\,542,27}{34\,167,35} = 21,29$$

La rotación de la cuentas por cobrar mide el número de veces que éstas rotan en un ejercicio económico, o el número de días que se demora la empresa recibiendo efectivo producto de sus ventas, que para la empresa es de 21,29 veces, lo que significa en días que la empresa demora aproximadamente 17 días en recurrar su cartera de clientes, lo que para la empresa no es significativa, en virtud de que del total de ventas efectuadas apenas el 4% está pendiente de cobro, y por supuesto a pesar de tener un incremento del saldo de 21 mil dólares en relación al ejercicio anterior.

$$\text{Período Medio de Pago} = \frac{\text{Proveedores} * 365}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\frac{162\,130,70 * 365}{727\,542,27} = 81$$

Significa que el pago a los proveedores se realiza en períodos promedio de 81 días, valor que refleja un plazo de pago mayor al que se recupera, pero hay que considerar que la empresa para poder cumplir con su misión requiere de inversión en inventarios, de ahí que se origina el pago a proveedores.

$$\text{Im pacto Gastos Operación} = \frac{\text{Gastos Operación}}{\text{Ventas}}$$

$$= \frac{123\,483,22}{727\,542,27} = 0,17$$

Los gastos administrativos y ventas, en relación al volumen de ventas representas el 17%, es decir que por cada dólar que le empresa logra vender, debe destinar 17 centavos para cubrir sus gastos administrativos y de ventas, valor que se mantiene en relación al período anterior, pero que en valores absolutos los gastos de operación se han incrementado en 24 mil dólares.

$$\text{M arg en Bruto} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos de Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$= \frac{727\,542,27 - 617\,026,12}{727\,542,27} = 0.15$$

El margen de contribución de la empresa representa el 15% sobre las ventas, es decir que cada producto que vende en promedio da un margen de utilidad del 15% en relación a su precio de venta, con un decremento del 3% en relación al ejercicio anterior, lo que hace determinante para el resultado del presente ejercicio, debido a que si se mantenía el margen de contribución del 18% la empresa tendría un beneficio de 21 dólares adicionales.

RENTABILIDAD

Para el presente ejercicio el resultado de la empresa tiene un valor negativo de \$2937,07; por lo que no es posible realizar ningún análisis de rentabilidad, pero para mejor interpretación se realiza a continuación un análisis de la cifras que dan como resultado en el presente ejercicio.

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS (ANÁLISIS VERTICAL y HORIZONTAL)

En el anexo a este informe se presenta los estados financieros comparativos de la empresa tanto del año 2017 como del ejercicio sujeto a este informe, del cual se desprende el siguiente análisis y comentarios.

En el grupo de los activos de la empresa, se determina un incremento global de 65 mil dólares, dados por el incremento de los derechos de cobro en 26 mil dólares, el incremento del rubro de inventarios por 15 mil dólares, el incremento de 17.8 dólares por las adquisiciones diversas de Propiedad Planta y Equipo, y el efecto de decremento producto del registro de la depreciación que tuvo un registro por 4 mil dólares para este ejercicio.

Al igual que los activos, los pasivos también se han incrementado por un valor de 68 mil dólares, con un incremento en el saldo a pagar a los proveedores de productos para la venta por 43 mil dólares, el préstamo de relacionados por 10 mil dólares y el saldo de préstamos al sistema financiero por 17 mil dólares.

El patrimonio no tiene cambios significativos en relación al ejercicio anterior, ya que lo único que cambia su estructura es el resultado negativo del presente ejercicio.

En lo relacionado a los ingresos totales de la empresa se determina un incremento de 162 mil dólares, 31% mas que el ejercicio anterior, producto del incremento de las ventas en 153 mil dólares y la generación de dos ingresos no habituales, el primero por el reembolso del seguro pendiente de cobro por 5 mil dólares y la generación de una utilidad en la venta de vehículos por \$ 4 327,38

EL costo de ventas está ligado directamente al volumen de ventas por lo que tiene un incremento al igual que las ventas por un valor de 147 mil dólares, 33% mas que el ejercicio anterior, lo que significa que el costo incrementó 2% mas que el nivel de ventas, lo que a su vez es parte del resultado negativo en este período.

En cuanto se refiere a los gastos de operación de la empresa ha tenido un incremento de 24 mil dólares, que tiene como rubros a señalar lo siguientes: el rubro de sueldos y salarios disminuye en 9 mil dólares por el cambio de condición de pago al Gerente, lo que aumento el pago en el rubro de Honorarios en ventas con un consumo de 15 mil dólares, el registro de la obligación de arriendo de \$ 4800 a \$ 12800; el aumento del consumo de transporte a 12 mil dólares; el pago de intereses por el préstamo contratado pro 2 mil dólares; y, el registro en el grupo otros gastos operativos el valor de la pérdida por el robo surgido por \$ 9425,28, del cual el seguro desembolsó los cinco mil que se explicó en el rubro de los ingresos.

Uno de los estados financieros que deben ser presentados conforme a los establecido en las NIIF, es el estado de flujos de efectivo que muestra el movimiento del efectivo en un determinado período, del cual podemos establecer que el flujo procedente de actividades operativas, es decir de la compra y ventas de mercaderías da como resultado positivo de \$ 1275, en cuanto a las actividades de inversión es decir la compra y venta de propiedad planta y equipo se da que existe una erogación neta de \$ 20 729,36, considerando que se vendió un vehículo en 6 mil dólares, valores que tuvieron que ser financiados por el préstamo a instituciones financieras y el valor entregado por la accionista que da como resultado un valor de \$ 27 555.14, que sirvió para la adquisición activos productivos fundamentalmente.

Se deja expresa constancia que el presente informe se realizó tomando como base la información financiera proporcionada por la administración de la empresa.



Carlos Barreno Córdova
COMISARIO

OMINFERR
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE

CUENTAS	2017	2018	VARIACION NETA	VARIACION ABSOLUTA
ACTIVO				
CORRIENTE	253,032.50	305,472.75	52,440.25	21%
CAJAS	5,262.33	6,142.93	880.60	17%
BANCOS	4,835.01	12,055.21	7,220.20	149%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	12,792.36	39,546.10	26,753.74	209%
(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-199.63	-526.87	-327.24	164%
INVE. DE PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS	218,265.77	233,492.31	15,226.54	7%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,478.91	2,374.61	895.70	61%
ANTICIPO PROVEEDORES	5,772.75	5,060.74	-712.01	-12%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2,347.61	2,199.15	-148.46	-6%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	2,477.39	5,128.57	2,651.18	107%
INSTALACIONES	15,265.83	15,265.83	0.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES	-4,579.74	-6,106.33	-1,526.59	33%
MUEBLES Y ENSERES	17,515.00	24,511.33	6,996.33	40%
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-7,516.86	-9,766.92	-2,250.06	30%
EQUIPOS DE COMPUTACION	3,675.29	5,560.11	1,884.82	51%
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIP COMPUTO	-3,587.79	-3,727.65	-139.86	4%
VEHICULOS	41,062.51	49,982.15	8,919.64	22%
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	-31,878.17	-32,514.78	-636.61	2%
TOTAL ACTIVO	282,988.57	348,676.49	65,687.92	23%
		0.00		
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	-126,915.64	-195,540.63	68,624.99	54%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	-119,112.52	-162,130.70	43,018.18	36%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELAC CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-1,352.95	-11,105.25	9,752.30	721%
CON EL IESS	-3,712.94	-1,778.26	-1,934.68	-52%
CON LOS EMPLEADOS	-744.08	-613.51	-130.57	-18%
CON LOS EMPLEADOS	-1,993.15	-2,110.07	116.92	6%
PRESTAMOS BANCARIOS		-17,802.84	17,802.84	100%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-100,000.00	-100,000.00	0.00	0%
TOTAL PASIVO	-226,915.64	-295,540.63	68,624.99	30%

PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIOS Y/O ACCIONISTAS	-50,000.00	-50,000.00	0.00	0%
RESERVA LEGAL	-865.89	-1,105.52	239.63	28%
PERDIDAS ACUMULADAS	-2,810.76	-4,967.41	2,156.65	77%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	-2,396.28	2,937.07	-5,333.35	-223%
TOTAL PATRIMONIO	-56,072.93	-53,135.86	-2,937.07	-5%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-282,988.57	-348,676.49	65,687.92	23%

CARLOS BARRENO CORDOVA
COMISARIO

OMNIFERR S.A.
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE

CUENTAS	2017	2018	VARIACION NETA	VARIACION ABSOLUTA
INGRESOS	-574,601.59	-737,572.27	162,970.68	28%
VENTA DE BIENES	-	-736,961.78		
SERVICIOS PRESTADOS	581,974.73	-1,738.01	154,987.05	27%
DESCUENTO EN VENTAS	-1,396.85	2,617.91	341.16	24%
DEVOLUCION EN VENTAS	1,262.64	8,538.61	-1,355.27	107%
INGRESOS NO CORRIENTES	7,742.71	-5,701.62	-795.90	10%
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	-235.36	-4,327.38	4,327.38	2323%
COSTOS Y GASTOS	568,039.99	740,509.34	172,469.35	30%
COSTOS	469,394.02	617,026.12	147,632.10	31%
COSTO DE VENTAS	469,394.02	617,026.12	147,632.10	31%
GASTOS OPERACIONALES	98,645.97	123,483.22	24,837.25	25%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	41,769.30	32,539.06	-9,230.24	-22%
DEPRECIACIONES	18,539.02	11,809.07	-6,729.95	-36%
GASTOS GENERALES	29,985.58	40,355.55	10,369.97	35%
GASTOS DE VENTAS				
GASTOS GENERALES	1,882.39	18,531.93	16,649.54	884%
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES	171.14	2,037.21	1,866.07	1090%
SERVICIOS BANCARIOS	2,922.73	3,855.50	932.77	32%
OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,049.24	12,092.75	10,043.51	490%
GASTOS NO DEDUCIBLES	1,326.57	2,262.15	935.58	71%
RESULTADO PERIODO	-6,561.60	2,937.07	9,498.67	-145%
15% TRABAJADORES	-984.24		984.24	-100%
22% IMPUESTO RENTA	-3,181.08		3,181.08	-100%
UTILIDAD NETA	-2,396.28	2,937.07	5,333.35	-223%

CARLOS BARRENO CORDOVA
 COMISARIO