

OMNIFERR S.A.

INFORME DE COMISARIO

EJERCICIO ECONÓMICO 2019

CARLOS A. BARRENO CÓRDOVA

ABRIL, 2020

OMNIFERR S.A.
INFORME DE COMISARIO

PERIODO: ENERO – DICIEMBRE 2019

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 2019.

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.

Como saldos en el ejercicio 2018, se encontraban registradas otras cuentas por pagar a partes relacionadas por \$11.105.25, valores que han sido cancelados en su totalidad.

Con el fin de cubrir necesidades de efectivo uno de los accionistas, señor Mario Santamaría ha entregado aportes a la empresa, los mismos que al final representan un incremento de la deuda en \$4.500.

Otra situación importante a resaltar es el abono del préstamo con el sistema financiero, que en este ejercicio ascendió a \$7.070.84, el pago del capital, por supuesto mas el valor de los intereses financieros que serán descritos y analizados mas adelante.

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 2019, 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 2018	AÑO 2019
ACTIVOS	348 676,49	361 035.97
PASIVOS	300 110.66	300 267.18
PATRIMONIO	48 565.83	60 768.79
INGRESOS	737 572.27	1 058 125.58

COSTOS	617 026,12	929 361.98
GASTOS	123 483,22	108 962.89
RESULTADO CONTABLE	-2 937,07	19 800.71
TASA IMPOSITIVA	4 507.03	7 597.75
RESULTADO NETO	7 507.10	12 202.96

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.

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

$$Liquidez = \frac{324\,207.11}{195\,767.18} = 1,66$$

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 \$ 1,66, con un incremento 0,10 en relación al ejercicio anterior, producto de los resultados obtenidos y el volumen de ventas que se ha generado en este ciclo.

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

$$= \frac{324\,207.11 - 244\,711.45}{195\,767.18} = 0,41$$

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 41 centavos, con aumento de 4 centavos en relación al 2018, producto del incremento de los valores en las cuentas del efectivo por 7 mil dólares.

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

$$= \frac{300\,267.18}{361\,035.97} = 0,83$$

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 83% como deuda a terceros, en donde se destaca 171 mil dólares pendiente de pago a sus proveedores y 104.5 mil dólares a los propios accionistas de la empresa, valor que dentro de la estructura del pasivo representa alrededor del 34% del total de Pasivos (por pagar accionistas), y por supuesto el valor pendiente de pago al sistema financiero pro 10 mil dólares

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

$$= \frac{1\,055\,513.58}{37\,836.73} = 27,97$$

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 27,97 veces, lo que significa en días que la empresa demora aproximadamente 28 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 3% está pendiente de cobro, a pesar del aumento en los saldos de clientes en \$ 3669.38, pero que no es representativo en relación al incremento del volumen de ventas.

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

$$\frac{171\,636.33 * 365}{1\,055\,513.58} = 59$$

Significa que el pago a los proveedores se realiza en períodos promedio de 59 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, por lo que al incrementar las ventas también incrementa las deudas a pagar a los proveedores de los bienes destinados para la venta.

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

$$= \frac{108\,962.89}{1\,055\,513.58} = 0,10$$

Los gastos administrativos y ventas, en relación al volumen de ventas representas el 10%, es decir que por cada dólar que le empresa logra vender, debe destinar 10 centavos para cubrir sus gastos administrativos y de ventas, valor que se ha disminuido en 7 centavos en relación al ejercicio anterior, con una disminución absoluta de 14 mil dólares de gastos en relación al ejercicio 2018.

$$M \text{ arg en Bruto} = \frac{VentasNetas - CostosdeVentas}{VentasNetas}$$

$$= \frac{1\,055\,513.58 - 929\,361.98}{1\,055\,513.58} = 0.12$$

El margen de contribución de la empresa representa el 12% sobre las ventas, es decir que cada producto que vende en promedio da un margen de utilidad del 12% en relación a su precio de venta, con un decremento del 3% en relación al ejercicio anterior, pero que considerando el volumen de ventas es un indicar aceptable, y mas aún con el resultado positivo obtenido en este ejercicio

$$RentabilidadnetadelActivo = \frac{UtilidadNeta}{Ventas} * \frac{Ventas}{ActivoTotal}$$

$$= \frac{12\,202.96}{1\,055\,513.58} * \frac{1\,055\,515.58}{361\,035.97} = 0.03$$

Este indicar comienza a medir la rentabilidad de la empresa, relacionando su utilidad sus ventas y sus activos, lo que representa para la empresa una rentabilidad del 3%, un valor positivo la gestión empresarial considerando el resultado negativo del anterior ejercicio.

$$M \text{ arg en Operacional} = \frac{UtilidadOperacional}{Ventas}$$

$$= \frac{19\,800\,71}{1\,055\,513.58} = 0.02$$

La Utilidad Operacional representa la utilidad contable de la empresa, es decir la utilidad sin considerar el valor del 15% de los trabajadores y el valor correspondiente al pago del impuesto a la renta del presente ejercicio, con esta consideración se determina que el margen operacional es del 2%, en relación a las ventas, en otras palabras significa que por cada dólar que se vende 2 centavos se quedan como utilidad contable para la empresa.

$$RentabilidadnetadelVentas = \frac{UtilidadNeta}{Ventas}$$

$$= \frac{12\,202.96}{1\,055\,513.58} = 0.0041$$

Una vez que la empresa ha procedido a realizar la correspondiente conciliación tributaria, y la determinación de los valores a pagar a terceros como beneficiarios de ésta utilidad, la empresa tienen un beneficio neto que representa el 1.2% del total de las ventas efectuadas en el período, con una

utilidad neta de \$ 12.202.96, que debe servir para cubrir el resultado negativo del ejercicio anterior especialmente.

$$\text{Rentabilidad Operacional del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

$$= \frac{619\,800.71}{60\,768.79} = 0.33$$

Para la determinación de la rentabilidad de la empresa, se puede apreciar que en este caso el accionista por cada dólar que tiene invertido en su empresa, tiene una utilidad de 33 centavos, equivalente por lo tanto al 33%, y una vez determinado la tasa impositiva, el rendimiento neto sería decir del 20% sobre su patrimonio, valores que son positivos por el resultado, y considerando además que dentro del pasivo existen valores de los accionistas en calidad de préstamos, que vienen a ser una inversión, o valores que los accionistas aportan para solventar ciertas deficiencias de liquidez de la empresa, lo que conllevaría a decir que la inversión total no sería solamente los 60 mil dólares sino también los 104 mil dólares en calidad de préstamos.

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}} * \frac{\text{UAI}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} * \frac{\text{UAI}}{\text{UAI}} * \frac{\text{UN}}{\text{UAI}}$$

Rentabilidad financiera 20%

Representa el rendimiento financiero global de la empresa, considerando su estructura financiera y operativa, ya que considera el valor de los activos, las ventas, el patrimonio y las utilidades previa y posterior a la determinación de la carga impositiva, valor que es positivo como ya se mencionó en el apartado anterior.

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 2018 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 12 mil dólares, dados por el incremento del efectivo en 7.9 mil dólares, el incremento del rubro de inventarios por 11 mil dólares y el incremento de 5080 del crédito tributario que tiene la empresa para fines de declaración de impuesto a la renta, el cual una parte será utilizado en la declaración del presente ejercicio, y la diferencia servirá como crédito tributario para futuros ejercicios económicos.

Al igual que los activos, los pasivos también se han incrementado por un valor de apenas 4.7 mil dólares, con un incremento en el saldo a pagar a los proveedores de productos para la venta por 9

mil dólares, el incremento de préstamo de socios en 4.5 mil dólares y como decrementos tenemos el pago de otras cuentas por pagar en 11 mil dólares que ya se analizaron, como también el pago de la obligación con el sistema financiero por 7 mil dólares.

El patrimonio tiene únicamente el aumento de los resultados positivos de este ejercicio por un valor de \$ 12.202,96; valor que como ya se dijo anteriormente debería ser utilizado para cubrir la pérdida del ejercicio anterior de manera primordial.

El resultado favorable del presente ejercicio, sin duda se da por el incremento de los ingresos totales de la empresa por un valor de 327 mil dólares, 45% mas que el ejercicio anterior, producto de la gestión adecuada de ventas realizadas en el ejercicio económico.

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 312 mil dólares, 51% mas que el ejercicio anterior, lo que significa que el costo incrementó 6% mas que el nivel de ventas, lo que puede darse por la condición de en algunas negociaciones ceder el margen de utilidad con el fin de incrementar las ventas.

En cuanto se refiere a los gastos de operación de la empresa ha tenido un decremento de 14 mil dólares, que tiene como rubros a señalar los siguientes: el rubro de sueldos y salarios se incrementó en 18.7, con un consumo total de 51 mil dólares, en donde se incluye un consumo de comisiones en ventas de 13 mil dólares que se justificaría por el volumen de ventas efectuado; otro baja significativa corresponde a los gastos de ventas que disminuyó en 10 mil dólares en relación al ejercicio anterior, ya que los demás rubros se han mantenido sin cambios significativos resaltando el valor que se pago por intereses del préstamo al sistema financiero por \$ 1683,70.

Uno de los estados financieros que deben ser presentados conforme a lo 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 \$20 829.33 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 \$1107,30, el pago de obligaciones con relacionados y el sistema financiero por un valor de 13 mil dólares, lo que da como resultado un incremento en el efectivo en relación al ejercicio anterior de \$ 6 605,25.

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	2018	2019	VARIACION NETA	VARIACION ABSOLUTA
ACTIVO				
CORRIENTE	305,472.75	324,207.11	18,734.36	6%
CAJAS	6,142.93	4,247.75	-1,895.18	-31%
BANCOS	12,055.21	19,996.34	7,941.13	66%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	39,546.10	38,436.73	-1,109.37	-3%
(-) PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES	-526.87	-129.70	397.17	-75%
INVE. DE PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS	233,492.31	244,711.45	11,219.14	5%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	2,374.61	1,674.68	-699.93	-29%
ANTICIPO PROVEEDORES	5,060.74	5,060.74	0.00	0%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2,199.15		-2,199.15	-100%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	5,128.57	10,209.12	5,080.55	99%
INSTALACIONES	15,265.83	15,265.83	0.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES	-6,106.33	-7,632.97	-1,526.64	25%
MUEBLES Y ENSERES	24,511.33	25,404.34	893.01	4%
DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	-9,766.92	-12,262.95	-2,496.03	26%
EQUIPOS DE COMPUTACION	2,334.82	2,549.11	214.29	9%
DEPRECIACION ACUMULADA EQUIP COMPUTO	-502.36	-1,201.96	-699.60	139%
VEHICULOS	49,982.15	49,982.15	0.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULOS	-32,514.78	-35,274.69	-2,759.91	8%
TOTAL ACTIVO	348,676.49	361,035.97	12,359.48	4%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	-200,110.66	-195,767.18	-4,343.48	-2%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	-162,130.70	-171,636.33	9,505.63	6%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELAC	-11,105.25		-11,105.25	-100%
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	-6,348.29	-6,978.71	630.42	10%
CON EL IEISS	-613.51	-889.39	275.88	45%
CON LOS EMPLEADOS	-2,110.07	-5,530.75	3,420.68	162%
PRESTAMOS BANCARIOS	-17,802.84	-10,732.00	-7,070.84	100%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-100,000.00	-104,500.00	4,500.00	5%
TOTAL PASIVO	-300,110.66	-300,267.18	156.52	0%
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIOS Y/O ACCIONISTAS	-50,000.00	-50,000.00	0.00	0%
RESERVA LEGAL	-1,105.52	-1,105.52	0.00	0%
PERDIDAS ACUMULADAS	-4,967.41	2,539.69	-7,507.10	-151%
RESULTADO NETO DEL PERIODO	7,507.10	-12,202.96	19,710.06	-263%

TOTAL PATRIMONIO	-48,565.83	-60,768.79	12,202.96	25%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	-348,676.49	-361,035.97	12,359.48	4%
	0.00	0.00		

CARLOS BARRENO CÓRDOVA

COMISARIO

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

CUENTAS	2018	2019	VARIACION NETA	VARIACION ABSOLUTA
INGRESOS	-737,572.27	-1,058,125.58	320,553.31	43%
VENTA DE BIENES	-736,961.78	-1,072,139.55	335,177.77	45%
SERVICIOS PRESTADOS	-1,738.01	-5,572.46	3,834.45	221%
DESCUENTO EN VENTAS	2,617.91	1,938.01	679.90	-26%
DEVOLUCION EN VENTAS	8,538.61	20,260.42	-11,721.81	137%
INGRESOS NO CORRIENTES	-5,701.62	-2,612.00	-3,089.62	-54%
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	-4,327.38		-4,327.38	100%
COSTOS Y GASTOS	740,509.34	1,038,324.87	297,815.53	40%
COSTOS	617,026.12	929,361.98	312,335.86	51%
COSTO DE VENTAS	617,026.12	929,361.98	312,335.86	51%
GASTOS OPERACIONALES	123,483.22	108,962.89	-14,520.33	-12%
GASTOS ADMINISTRATIVOS				
GASTO SUELDOS Y B. SOCIALES	32,539.06	51,299.53	18,760.47	58%
DEPRECIACIONES	11,809.07	7,578.03	-4,231.04	-36%
GASTOS GENERALES	40,355.55	37,542.71	-2,812.84	-7%
GASTOS DE VENTAS				
GASTOS GENERALES	18,531.93	3,873.14	-14,658.79	-79%
GASTOS FINANCIEROS				
INTERESES	2,037.21	1,683.70	-353.51	-17%
SERVICIOS BANCARIOS	3,855.50	3,587.53	-267.97	-7%
OTROS GASTOS OPERATIVOS	12,092.75	1,937.86	-10,154.89	-84%
GASTOS NO DEDUCIBLES	2,262.15	1,460.39	-801.76	-35%
RESULTADO PERIODO	2,937.07	-19,800.71	-22,737.78	-774%
15% TRABAJADORES		-2,970.11	-2,970.11	
22% IMPUESTO RENTA		-4,627.64	-4,627.64	
UTILIDAD NETA	2,937.07	-12,202.96	-15,140.03	-515%

CARLOS BARRENO CÓRDOVA

COMISARIO