

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE COF S.A.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2010**

**Señores
SOCIOS DE COF S.A.
Presente.**

De mi consideración:

Pongo en conocimiento de los señores socios de COF S.A. El Informe de Comisario sobre los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2010, que ha sido elaborado en base a los documentos e información proporcionada por la Administración, cuyos resultados expongo a continuación:

1. ANTECEDENTES

La Compañía COF S.A.; se constituyó el 6 de marzo del 2008 ante la Notaria Doctora Helen Rubio, Notaria Primera del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 172 con fecha 17 de marzo del 2008.

Dentro del objeto social de la compañía tenemos: Prestación de servicios de publicidad.

2. ASPECTOS ADMINISTRATIVOS.-

Los libros principales de la Compañía se encuentran al día lo cual facilitó el desarrollo de mis actividades y se me proporcionó toda la información requerida para el análisis e informe sobre los Estados Financieros.

La compañía esta gobernada por la Junta General de Accionistas que es el máximo organismo y la cual designó como Gerente General de la compañía al Ing. Oscar Velasco, por un período de tres años.

El administrador de la compañía ha dado cumplimiento con las disposiciones legales, estatutarias, reglamentos y resoluciones acordadas por la Junta General de Accionistas.

3. CONTROL INTERNO

Las cobranzas de la empresa son respaldadas diariamente por las personas encargadas de su manejo.

Para el mantenimiento de los equipos se efectúan los análisis necesarios para saber si son necesarios o no.

El efectivo o cheques que se reciben son depositados inmediatamente y las salidas de dinero se efectúan exclusivamente mediante cheques con sus respectivos comprobantes de egresos.

La Contabilidad de la Compañía se encuentra debidamente respaldada por los documentos de cada transacción y los registros correspondientes, lo cual permite el control, análisis y presentación de los balances.

Se debe llevar una mejor reclasificación de los gastos considerando los administrativos, ventas y financieros para facilitar los análisis financieros.

La empresa lleva la contabilidad mediante un software contable que ha permitido obtener oportunamente los informes requeridos tanto por los Administradores, Comisarios y más personeros que intervienen en la Compañía.

4. ANÁLISIS CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de COF S.A. cerrados al 31 de diciembre del 2010, presentan razonablemente la situación de la Compañía en los términos económicos financieros de acuerdo a la legislación vigente.

A continuación presento un breve análisis de los Estados Financieros:

COF S.A.

BALANCE GENERAL

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2010

	2009	2010	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
<u>CORRIENTE</u>	41.937,02	73.138,96	31.201,94	74,40%
Caja - Bancos	1.324,41	1.530,75	206,34	15,58%
Clientes	10.140,14	11.382,23	1.242,09	12,25%
Provisión Ctas Incobrables	286,15	414,19	128,04	44,75%
Cuentas por Cobrar FICOFSA	16.414,41	38.365,19	21.950,78	133,73%
Acciones FICOFSA	1.250,00	1.250,00	-	0,00%
Garantía Oficina Caracol	300,00	300,00	-	0,00%
Iva Pagado	1.642,87	5.116,82	3.473,95	211,46%
Retenciones Fuente e Iva	2.620,56	6.076,25	3.455,69	131,87%
Crédito Tributario	8.530,78	9.531,91	1.001,13	11,74%
<u>FIJO</u>	44.989,50	14.455,14	30.534,36	-67,87%
Equipo de Computación	91.618,53	91.798,53	180,00	0,20%
(-) Dep. Acum. Equipo de Computo	52.383,41	82.667,02	30.283,61	57,81%
Estructura Pantalla	3.810,97	3.810,97	-	0,00%
(-) Dep. Acum. Estructura	333,46	524,01	190,55	57,14%
Muebles de Oficina	2.402,01	2.402,01	-	0,00%
(-) Dep. Acum. Muebles de Oficina	125,14	365,34	240,20	191,95%
<u>DIFERIDO</u>	540,80	365,40	175,40	-32,43%
Gastos Constitución	876,98	876,98	-	0,00%
(-) Amortización Acumulada	336,18	511,58	175,40	52,17%
TOTAL ACTIVOS	87.467,32	87.959,50	492,18	0,56%
PASIVO				
<u>CORTO PLAZO</u>	23.053,83	31.952,11	8.898,28	38,60%
Cuentas por pagar	15.365,79	18.142,24	2.776,45	18,07%
Retenciones Fuente por Pagar	1.077,88	2.304,55	1.226,67	113,80%

Retenciones Iva por Pagar	1.327,53	2.501,46	1.173,93	88,43%
Iva Cobrado	2.036,68	8.356,31	6.319,63	310,29%
Impuesto a la renta por pagar	1.834,73	-	1.834,73	-100,00%
less por pagar	116,12	-	116,12	-100,00%
15% Participación Trabajadores	1.295,10	647,55	647,55	-50,00%
<u>LARGO PLAZO</u>	10.406,28	5.084,26	5.322,02	-51,14%
Préstamo por pagar	10.406,28	5.084,26	5.322,02	-51,14%
TOTAL PASIVOS	33.460,11	37.036,37	3.576,26	10,69%
PATRIMONIO	54.007,21	50.923,13	3.084,08	-5,71%
Capital Suscrito	10.002,00	10.002,00	-	0,00%
Capital Trabajo	34.603,10	34.603,10	-	0,00%
Reserva Legal	940,39	940,39	-	0,00%
Utilidades Ejecicios Anteriores	3.507,96	8.461,72	4.953,76	141,21%
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	4.953,76	- 3.084,08	8.037,84	-162,26%
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	87.467,32	87.959,50	492,18	0,56%

4.1. ACTIVOS

Las cuentas por cobrar a FICOFSA en el año 2010 ascendieron en un 133.73% con respecto al año 2009, por lo que se recomienda que esta cuenta no se incremente más, para no afectar la liquidez de la empresa.

La depreciación por ley en el equipo de computación es significativa, por lo que debe dar un adecuado trato a estos activos, para que sigan funcionando perfectamente en beneficio de la empresa.

4.2. PASIVOS

Los pasivos a corto plazo subieron en un 38.60%, lo que es perjudicial en la liquidez de la empresa, por lo que se recomienda tratar de financiar el endeudamiento a largo plazo.

Los pasivos se han incrementado en un 10.69%, esto debido a que la empresa ha generado pérdida en este período económico y por lo tanto para asumir esto ha sido necesario cubrirse con cuentas por pagar.

El Patrimonio ha disminuido en un 5.71% debido a la pérdida que se generó en este período

COF S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 - 2010

	2009	2010	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
VENTAS	121.701,84	97.065,53	-	
Ventas Netas	121.701,84	97.065,53	24.636,31	-20,24%
EGRESOS	113.067,84	100.149,61	12.918,23	-11,43%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	8.634,00	3.084,08	11.718,08	-135,72%
15% Participación Trabajadores	1.295,10	-	1.295,10	-100,00%
25% Impuesto a la Renta	1.834,73	-	1.834,73	-100,00%
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	5.504,17	-	5.504,17	-100,00%
10% Reserva Legal	550,41	-	550,41	-100,00%
UTILIDAD O PERDIDA	4.953,76	-3.084,02	8.037,78	-162,26%
			-	

4.3. INGRESOS Y GASTOS

Las ventas han decrecido en un 20.24% y los gastos solo en un 11.43%, lo que no es directamente proporcional, y esto es lo que este año ha provocado pérdida a la empresa.

Se deberá controlar muy bien los gastos en que incurre la empresa y a través de una buena gestión buscar los mecanismos adecuados de marketing, que permitan por lo menos llegar a los niveles de ventas del año 2009.

5. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta por lo tanto la conciliación tributaria se muestra de la siguiente manera:

CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Pérdida Contable	-	3.084,08
- 15% Utilidad para los trabajadores		
- Ingresos Exentos	-	
+ 15% para los trabajadores sobre ingresos exentos	-	
+ Gastos no deducibles en el país	-	
- BASE IMPONIBLE	-	3.084,08
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		-

CALCULO DEL 15% UTILIDAD PARA TRABAJADORES

Pérdida Contable	-	3.084,08
Base para el cálculo de la Utilidad a los Trabajadores	-	3.084,08
15% UTILIDAD PARA TRABAJADORES	15%	-

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Pérdida Contable	-	3.084,08
- 15% Utilidad para los trabajadores	-	
- 25% Impuesto a la Renta	-	
- 10% Reserva Legal	-	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-	3.084,08

6. OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los resultados de sus operaciones, la situación financiera, los cambios operados en ella, guardan conformidad con los registros contables en base a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas, recomendando la Aprobación de los Balances.

Los Estados Financieros de COF S.A., presentan razonablemente la situación económica al 31 de diciembre del 2010.

7. INFORME SOBRE LAS DISPOSICIONES EN EL ARTÍCULO 279 DE LA LEY DE COMPAÑÍAS

En el desempeño de mis funciones he dado cumplimiento a lo que dispone el Art. 279 de la Ley de Compañías, debiendo advertir lo siguiente:

- a) No existe requisito de presentación de garantías de los administradores de la compañía.
- b) Se me ha entregado copia de cada uno de los balances mensuales de comprobación.
- c) He revisado los libros y más documentos de la compañía durante el ejercicio económico en cuestión.
- d) He revisado el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias.
- e) No ha habido necesidad de convocar por mi parte a Junta General de Socios.
- f) No ha habido lugar a la aplicación de la norma sexta del artículo 279.
- g) No ha convocado a las juntas generales de socios de la compañía por no ser necesario.
- h) No ha habido razón para vigilar las operaciones de la compañía.
- i) He pedido los informes que he creído conveniente a los administradores de la compañía.
- j) O ha existido razón para proponer la remoción de los administradores.
- k) No ha habido razón para presentar a la Junta General denuncias sobre la administración.

8. RECOMENDACIONES

Se recomienda abrir mercado en más sectores de la provincia y fuera de ella a través de un plan de marketing que muestre a los clientes las grandes ventajas de la publicidad con el objetivo principal de lograr un crecimiento institucional y por ende su rentabilidad.

Ambato, Marzo 31 del 2011

Atentamente,


Dr. Mg. Diego Sánchez
COMISARIO REVISOR
Reg. CPA No. 34267

