

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE COF S.A.  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2012**

**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 2012, 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 principal 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 está 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 correspondientes 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 (firmas conjuntas del gerente y presidente de la compañía) 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 de 2012, 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 2011 - 2012**

	2011	2012	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
<b>ACTIVO</b>				
<b><u>CORRIENTE</u></b>	<b>\$ 73,484.30</b>	<b>\$ 21,499.04</b>	\$ (51,985.26)	<b>-70.74%</b>
Caja - Bancos	\$ 1,162.33	\$ 850.23	\$ (312.10)	<b>-26.85%</b>
Clientes	\$ 9,636.46	\$ 1,252.50	\$ (8,383.96)	<b>-87.00%</b>
Provisión Ctas Incobrables	\$ (510.55)	\$ (510.55)	\$ -	<b>0.00%</b>
Cuentas por Cobrar FICOFSA	\$ 45,720.46	\$ -	\$ (45,720.46)	<b>-100.00%</b>
Acciones FICOFSA	\$ 1,250.00	\$ 1,250.00	\$ -	<b>0.00%</b>
Garantía Oficina	\$ 358.00	\$ 300.00	\$ (58.00)	<b>-16.20%</b>
Retenciones Fuente e Iva	\$ 7,001.77	\$ 1,708.03	\$ (5,293.74)	<b>-75.61%</b>
Crédito Tributario	\$ 8,865.83	\$ 16,648.83	\$ 7,783.00	<b>87.79%</b>
<b><u>FIJO</u></b>	<b>\$ 8,117.84</b>	<b>\$ 83,514.54</b>	\$ 75,396.70	<b>928.78%</b>
Equipo de Computación	\$ 94,954.90	\$ 126,054.90	\$ 31,100.00	<b>32.75%</b>
(-) Dep. Acum. Equipo de Computo	\$ (91,729.94)	\$ (55,719.39)	\$ 36,010.55	<b>-39.26%</b>
Estructura Pantalla	\$ 3,810.97	\$ 3,810.97	\$ -	<b>0.00%</b>
(-) Dep. Acum. Maquinarias	\$ (714.56)	\$ (1,277.80)	\$ (563.24)	<b>78.82%</b>
Muebles de Oficina	\$ 2,402.01	\$ 2,402.01	\$ -	<b>0.00%</b>
(-) Dep. Acum. Herramientas	\$ (605.54)	\$ (656.15)	\$ (50.61)	<b>8.36%</b>
Terreno	\$ -	\$ 8,900.00	\$ 8,900.00	
<b><u>DIFERIDO</u></b>	<b>\$ 190.00</b>	<b>\$ 2,826.19</b>	\$ 2,636.19	<b>1387.47%</b>
Gastos Constitución	\$ 876.98	\$ 876.98	\$ -	<b>0.00%</b>
(-) Amortización Acumulada	\$ (686.98)	\$ (876.98)	\$ (190.00)	<b>27.66%</b>
Impuestos diferidos por cobrar	\$ -	\$ 2,826.19	\$ 2,826.19	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 81,792.14</b>	<b>\$ 107,839.77</b>	\$ 26,047.63	<b>31.85%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>	<b>\$ 33,661.83</b>	<b>\$ 36,878.10</b>	\$ 3,216.27	<b>9.55%</b>
Cuentas por pagar	\$ 26,777.70	\$ 21,391.66	\$ (5,386.04)	<b>-20.11%</b>
Retenciones Fuente por Pagar	\$ 865.91	\$ 451.27	\$ (414.64)	<b>-47.88%</b>
Retenciones Iva por Pagar	\$ 974.90	\$ 1,063.02	\$ 88.12	<b>9.04%</b>
Impuesto a la renta por pagar	\$ 2,343.77	\$ -	\$ (2,343.77)	<b>-100.00%</b>
less por pagar	\$ 353.22	\$ 777.36	\$ 424.14	<b>120.08%</b>
Fondos de Reserva	\$ -	\$ 195.17	\$ 195.17	
Décimo XIII por Pagar	\$ -	212.03	\$ 212.03	
Décimo XIV por Pagar	\$ -	486.67	\$ 486.67	
Impuestos Diferidos por pagar	\$ -	12300.92	\$ 12,300.92	
15% Participación Trabajadores	\$ 2,346.33	\$ -	\$ (2,346.33)	<b>-100.00%</b>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>	<b>\$ 1,238.93</b>	<b>\$ -</b>	\$ (1,238.93)	<b>-100.00%</b>
Préstamo por pagar	\$ 1,238.93	\$ -	\$ (1,238.93)	<b>-100.00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 34,900.76</b>	<b>\$ 36,878.10</b>	\$ 1,977.34	<b>5.67%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 46,891.38</b>	<b>\$ 70,961.67</b>	\$ 24,070.29	<b>51.33%</b>
Capital Suscrito	\$ 10,002.00	\$ 10,002.00	\$ -	<b>0.00%</b>
Capital Trabajo	\$ 20,103.10	\$ 9,603.10	\$ (10,500.00)	<b>-52.23%</b>
Reserva Legal	\$ 1,678.81	\$ 1,678.81	\$ -	<b>0.00%</b>
Utilidades Ejercicios Anteriores	\$ 8,971.90	\$ 15,107.47	\$ 6,135.57	<b>68.39%</b>
Resultado del Ejercicio	\$ 6,135.57	\$ (4,802.18)	\$ (10,937.75)	<b>-178.27%</b>
Efectos adopción Niifs primera vez	\$ -	\$ 39,372.47	\$ 39,372.47	
<b>TOTAL PASIVO y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 81,792.14</b>	<b>\$ 107,839.77</b>	\$ 26,047.63	<b>31.85%</b>

#### **4.1. ACTIVOS**

Como se puede observar el Activo Total del 2012 por \$107,839.77 en relación al Activo Total del 2011 por \$81,792.14 se ha incrementado en un 31.85%.

Entre las principales cuentas del activo tenemos:

Las cuentas por cobrar a FICOFSA en el año 2012 disminuyeron en un 87% con respecto al año 2011.

La cuenta crédito tributario está representada por las retenciones del IVA que los clientes realizan a la empresa con un saldo al año 2012 de \$16,648.83 en relación al año 2011 \$8,865.83 teniendo un incremento considerable del 87.79%.

La depreciación por ley en el equipo de cómputo 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**

Las cuentas por pagar a corto plazo descendieron en un 20.11% en relación al año 2011. Esto debido a las ventas se ha hecho necesario financiarse con endeudamiento con terceras personas.

Retenciones en la fuente por pagar.- Constituye el pago pendiente por las retenciones que se efectuó a nuestros proveedores en el mes de diciembre.

La cuenta Retenciones IVA por pagar corresponde a las retenciones del IVA del 30, 70 y 100% que se va a cancelar en el mes de Enero de 2012.

El Patrimonio ha tenido un incremento del 51.33% debido a la adopción de NIIF por primera vez en la que se tuvo que realizar ajustes afectando así al patrimonio de la empresa.

# COF S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011-2012

	2011	2012	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
<b>VENTAS</b>	<b>\$ 130,736.14</b>	<b>\$ 118,296.46</b>		
Ventas Netas	\$ 130,736.14	\$ 118,296.46	\$ (12,439.68)	-9.52%
<b>EGRESOS</b>	<b>\$ 119,958.41</b>	<b>\$ 126,074.08</b>	\$ 6,115.67	5.10%
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 2,975.44</b>	\$ 2,975.44	
Ingresos por impuestos diferidos	\$ -	\$ 2,975.44	\$ 2,975.44	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS/PÉRDIDA</b>	<b>\$ 10,777.73</b>	<b>\$ (4,802.18)</b>	\$ 5,975.55	55.44%
(-)15% Participación Trabajadores	\$ 1,616.66	\$ -	\$ (1,616.66)	-100.00%
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 604.62	\$ -	\$ (604.62)	
(-) 25%-24% Impuesto a la Renta	\$ 2,343.77	\$ -	\$ (2,343.77)	-100.00%
10% Reserva Legal	\$ 681.73	\$ -	\$ (681.73)	-100.00%
<b>UTILIDAD NETA/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 6,135.57</b>	<b>\$ (4,802.18)</b>	\$ 1,333.39	21.73%

### 4.3. INGRESOS Y GASTOS

Las ventas han disminuido en un 9.52% y los gastos se han incrementado en un 5.10%, puesto que este año la empresa ha adoptado NIIF por primera vez.

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 obtener mayor rentabilidad.

### 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, sin embargo la compañía no realizará este proceso debido que reporta una pérdida durante el ejercicio económico por lo tanto la conciliación tributaria no aplica para este año:

## **PÉRDIDA CONTABLE**

Ventas Netas	\$ 118,296.46
Otros Ingresos-Impuestos Diferidos	\$ 2,975.44
(-)Costos y Gasto	\$ 126,074.08
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ (4,802.18)</b>

### **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 de 2012.

### **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.

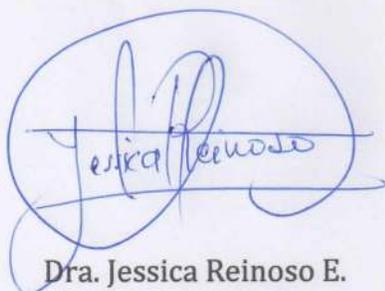
- g) No ha convocado a las juntas generales de socios de la compañía por no ser necesario.
- h) No ha habido razón para vigilar las operaciones de la compañía.
- i) He pedido los informes que he creído conveniente a los administradores de la compañía.
- j) O ha existido razón para proponer la remoción de los administradores.
- k) No ha habido razón para presentar a la Junta General denuncias sobre la administración.

## 8. RECOMENDACIONES

Se recomienda seguir abriendo mercado en más sectores de la provincia y fuera de ella, proponer servicios de marketing que exponga a los clientes las grandes ventajas de la publicidad con el objetivo principal de lograr un crecimiento institucional y tratar de llevar a cabo la oferta de nuevos servicios que se encuentran estipulados en la escritura de constitución de la Compañía.

Ambato, 31 de marzo de 2013.

Atentamente,



Jessica Reinoso

Dra. Jessica Reinoso E.  
COMISARIO REVISOR