

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2011

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A. presente ante Uds. Señores Accionistas, hoy 30 de marzo del 2012, el informe correspondiente al ejercicio económico-financiero del año 2011, de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 90.1.5.3.005.

1. Comercial San Fernando COSANFER C.A. se constituyó en el cantón El Guabo, Provincia de El Oro, el 30 de Mayo del 2000, con el objeto principal de dedicarse a la importación, comercialización y fabricación de materiales de construcción y Ferretería en General, la importación de materias primas para la fabricación de materiales de construcción y ferretería en general. Su principal actividad es la comercialización de materiales de construcción y Ferretería, principalmente el cemento Rocafuerte, cuyos materiales son vendidos a Consumidores Finales. y a pocas empresas jurídicas.
2. La administración de la Compañía durante el presente ejercicio estuvo a cargo de la Srta. Gladys Escobar Espinoza y el Ing. César Emilio Chávez Velasco en calidad de Presidente y Gerente General, respectivamente.
3. De la inspección realizada a la documentación existente en la compañía he observado que los administradores han dado cumplimiento a las normas legales Estatutarias y Reglamentarias así como a las resoluciones de las Juntas de Accionistas.
4. La documentación relacionada con los libros de Actas de Juntas, libro de Acciones y Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las disposiciones de ley de compañías los registros contables de la compañía se realizan de acuerdo con las disposiciones legales y los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
5. Los comprobantes de ingresos y egresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo y los libros de contabilidad facilitan la labor del Comisario ya que de la muestra seleccionada y mediante los

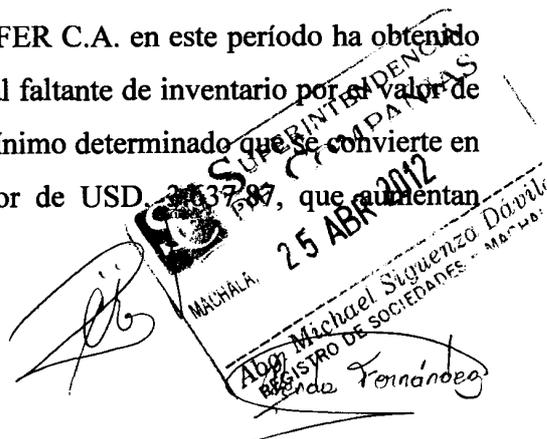
Abg. Michela Sigüenza Dávalos
REGISTRO DE SOCIEDADES
5 ABR 2012
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Glenda Ferrnóndez

6. procedimientos aplicados como comprobaciones, conciliaciones, observación física, etc. Se presume un buen sentido de confiabilidad de sus registros, estableciéndose que el control interno de la compañía es adecuado; el control de ventas se lo realiza mediante la facturación de todos los productos, haciéndose un cierre de caja diario por los ingresos que son custodiados por la persona encargada de Caja; y, los depósitos se realizan el mismo día o máximo hasta el día siguiente.
7. Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la compañía estas reciben un tratamiento adecuado que permita mantener en buen estado y en conservación los activos, materiales de construcción y Ferretería en General, proporcionando un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.
8. El control interno de la compañía con las limitaciones del personal administrativo que cuenta, se desenvuelve dentro de una adecuada y conveniente distribución de funciones y un sistema de registro de operaciones que se sustenta en documentos y comprobantes diseñados para el caso, debidamente autorizados por el Servicio de Rentas Internas.
9. Los egresos se realizan mediante el pago con cheques, a través de comprobantes numerados, en base a la documentación de soporte y a revisiones y autorizaciones del personal facultado para este fin. También se cancelan en efectivo con los fondo de caja chica gastos de la empresa que no pueden ser cancelados con cheques de acuerdo a las circunstancias, de igual manera a los proveedores se les cancela con cheque, debido a lo cual se mantiene el movimiento de la cuenta corriente.
10. La posición financiera al 31 de Diciembre de 2011 está reflejada en el análisis financiero horizontal y vertical que anexos al presente informe.

PÉRDIDA DEL EJERCICIO

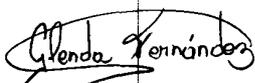
La compañía Comercial San Fernando COSANFER C.A. en este período ha obtenido una pérdida de USD. 20.233,47 lo cual se debe al faltante de inventario por el valor de USD. 3.743.71, como también, por el anticipo mínimo determinado que se convierte en Impuesto a la Renta del año 2011 por el valor de USD. 20.233,47, que aumentan considerablemente la referida pérdida.



11. De acuerdo a lo comprobado en los registros contables y a la documentación respectiva la compañía ha pagado mediante las declaraciones respectivas retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA en calidad de agente de retención de acuerdo con las disposiciones legales, también ha elaborado los respectivos anexos.
12. Los Estados Financieros al ser analizados en sus respectivas partidas no contienen errores ya que las cifras tienen relación con los registros contables, por lo tanto debo indicar que los estados financieros han sido elaborados de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Dejo constancia de toda la colaboración brindada por los accionistas de la compañía COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

Atentamente,



CB. Glenda Maritza Fernández Quituisaca
COMISARIO COMERCIAL SAN FERNANDO
COSANFER C.A.



COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2011

ITEMS:	AÑO 2010		AÑO 2011		
	\$.		\$.	\$. INCR.	% INCR.
DISPONIBLE	5,924.49		1,706.32	-4,218.17	-71.20
EXIGIBLE	64,461.51		40,277.05	-24,184.46	-37.52
REALIZABLE	53,358.25		45,599.30	-7,758.95	-14.54
OTROS ACTIVOS CTES.	0.00		0.00	0.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	123,744.25		87,582.67	-36,161.58	-123.26
A.FIJOS NO DEPRECIABLES	5,574.80		5,465.09	-109.71	-1.97
A.FIJOS DEPRECIABLES	6,745.79		8,671.54	1,925.75	28.55
A. FDIFERIDOS					
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	12,320.59		14,136.63	1,816.04	28.58
TOTAL DEL ACTIVO:	136,064.84		101,719.30	-34,345.54	-96.68
PASIVO CORRIENTE	125,265.82		84,704.19	-40,561.63	-32.38
PASIVO NO CORRIENTE	10,500.00		11,949.56	1,449.56	13.81
PASIVO DIFERIDO				0.00	
TOTAL DEL PASIVO:	135,765.82		96,653.75	-39,112.07	-18.58
CAPITAL SOCIAL	800.00		800.00	0.00	0.00
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	20000.00		45000.00	-25,000.00	0.00
RESERVA LEGAL	1895.29		1895.29	0.00	0.00
RESERVA DE CAPITAL	1327.50		1327.50	0.00	0.00
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	4959.44		4959.44	0.00	0.00
PERDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-8380.74		-28683.21	-20,302.47	0.00
GANANCIA EN PRESENTE EJERCICIO				0.00	0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO POR IMPUESTO RENTA			0.00	0.00	0.00
PERDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	-20302.47		-20233.47	69.00	-0.34
PATRIMONIO NETO:	299.02		5,065.55	-45,233.47	-0.34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	136,064.84		101,719.30	-34,345.54	-0.68
INGRESOS OPERACIONALES	532,314.05		606,796.59	74,482.54	13.99
INGRESOS NO OPERACIONALES	1,257.85		1,555.30	297.45	23.65
INDEMNIZACION POR ROBO DE CEMENTO	3,145.68			-3,145.68	100.00
TOTAL DE INGRESOS:	536,717.58		608,351.89	71,634.31	137.64
COSTOS DE VTAS NETAS	462,578.70		520,779.23	58,200.53	12.58
GASTOS OPERACIONALES	84,519.93		100,471.10	15,951.17	18.87
GASTOS FINANCIEROS	2,065.53		3,697.16	1,631.63	78.99
PERDIDA POR ROBO DE CEMENTO	3,495.20			-3,495.20	
TOTAL DE EGRESOS:	552,659.36		624,947.49	72,288.13	13.08
GANANCIA DEL EJERCICIO:					
PERDIDA DEL EJERCICIO:	-15,941.78		-16,595.60	-32,637.38	0.00
INDICE DE LIQUIDEZ	0.99		1.03	0.05	4.67
INDICE DE SOLIDEZ	1.00		1.05	0.05	5.01
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0.00		0.05	0.05	2,279.57
INDICE DE MARGEN BRUTO	0.13		0.14	0.01	8.21
ROTACION DE CARTERA	19.63		22.38	2.75	13.99
PERIODO MEDIO DE COBRANZA	18.59		16.31	-2.28	-12.27
CAPITAL DE TRABAJO:					
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	0.00		2,878.48	2,878.48	0.00
CAPITAL TRABAJO NEGATIVO	-1,521.57		0.00	1,521.57	0.00


 SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑÍAS
 25 ABR 2012
 MA/PH/LA
 Abg. Michael Sigüenza Dávalos
 REGISTRO DE SOCIOS Y ACCIONEROS


 Gerardo Ferrández

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2011

SUB-GRUPOS DE ACTIVOS:

	VALOR	PORCENTAJE
DISPONIBLE	1,706.32	1.68
EXIGIBLE	40,277.05	39.60
REALIZABLE	45,599.30	44.83
OTROS ACTIVOS CTES.	0.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	87,582.67	86.10
A. FIJOS NO DEPRECIABLES	5,465.09	5.37
A. FIJOS DEPRECIABLES	8,671.54	8.52
A. FDIFERIDOS		0.00
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	14,136.63	13.90
TOTAL DEL ACTIVO:	101,719.30	100.00
PASIVO CORRIENTE	84,704.19	87.64
PASIVO NO CORRIENTE	11,949.56	12.36
PASIVO DIFERIDO		0.00
TOTAL DEL PASIVO:	96,653.75	100.00
CAPITAL SOCIAL	800.00	15.79
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	45000.00	888.35
RESERVA LEGAL	1895.29	37.42
RESERVA DE CAPITAL	1327.50	26.21
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	4959.44	97.91
PERDIDA EN EJERCICIOS ANTERIORES	-28683.21	-566.24
PERDIDA DEL EJERCICIO POR IMPUESTO A LA RENTA		0.00
PERDIDA EN PRESENTE EJERCICIO	-20233.47	-399.43
PATRIMONIO NETO:	5,065.55	100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	101,719.30	200.00
INGRESOS OPERACIONALES	606,796.59	99.74
INGRESOS NO OPERACIONALES	1,555.30	0.26
INDEMNIZACION POR ROBO DE CEMENTO		0.00
TOTAL DE INGRESOS:	608,351.89	100.00
COSTOS DE VENTAS NETAS	520,779.23	82.85
GASTOS OPERACIONALES	104,108.97	16.66
GASTOS FINANCIEROS	3,697.16	0.59
PERDIDA POR ROBO DE CEMENTO		0.00
TOTAL DE EGRESOS:	628,585.36	100.00
GANANCIA DEL EJERCICIO:	-20,233.47	-3.33

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2011

INDICE DE LIQUIDEZ

ACTIVO CORRIENTE **87,582.67** 1.03
PASIVO CORRIENTE **84,704.19**

INDICE DE SOLIDEZ

ACTIVO TOTAL **101,719.30**
PASIVO TOTAL **96,653.75**

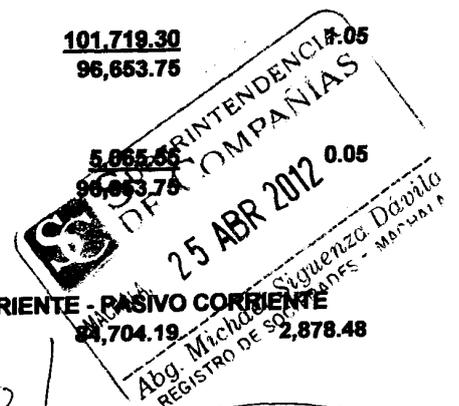
INDICE PATRIMONIO A PASIVO

PATRIMONIO **5,065.55**
PASIVO TOTAL **96,653.75**

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO
CAPITAL DE TRABAJO
CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE
87,582.67
84,704.19
2,878.48



[Handwritten Signature]

[Handwritten Signature: Glenda Ferrández]