

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2014

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 02 de abril del 2015, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2014, 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 constituyo en 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 clientes en general.
2. La administración de la compañía durante el presente ejercicio estuvo a cargo de la Sra. Xenia Fernanda Chavez Santos y Gladys Enma Escobar Espinoza en calidad de Gerente General y Presidente.
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 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) Los comprobantes de

Ingresos y Egresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Los libros de contabilidad facilitan la labor del comisario ya que del muestreo seleccionado y mediante los procedimientos aplicados como comprobaciones, conciliaciones, observación física, etc. da como resultado la confiabilidad de sus registros, deduciendo que el Sistema de Control Interno de la Compañía es el adecuado; así mismo el Control de Ventas se lo realiza mediante la facturación de todos los productos, y efectuando un Cierre de Caja Diario y realizando los depósitos el mismo día de su recaudación o máximo hasta el día siguiente.

5. 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.
6. El control interno de la compañía con las limitaciones del personal administrativo en que se 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.
7. 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 el 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 el movimiento de la cuenta corriente se mantiene.
8. La posición financiera al 31 de Diciembre de 2014 está reflejada en el análisis financiero horizontal y vertical que adjunto.

UTILIDAD DEL EJERCICIO:

La compañía Comercial San Fernando COSANFER C.A. en este período ha obtenido una ganancia de USD. 5.746,40 debido a la disminución del costo de ventas en un 21.05% con relación al año anterior; en cambio los gastos operacionales disminuyeron en un 21.62% lo cual se podría mejorar a través de un mejor control de inventario, accediendo a otros proveedores, logrando mejores descuentos.

De acuerdo a lo comprobado en los registros contables y a la documentación de soporte respectiva, la compañía ha pagado mediante las correspondientes declaraciones 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.

9. 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 las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

Atentamente,



Yadira Elizabeth Hidalgo Espinoza
COMISARIO COMERCIAL SAN FERNANDO
COSANFER C.A.

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.
ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2014
ITEMS:

	AÑO 2013	AÑO 2014	
	\$.	\$.	\$ INCR. % INCR.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	2,824.03	8,692.35	5,868.32 207.80
ACTIVOS FINANCIEROS	41,782.95	58,335.83	16,552.88 39.62
INVENTARIOS	66,629.82	66,216.30	-413.52 -0.62
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	425.85	1,397.63	971.78 228.20
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4,907.31		-4,907.31 -100.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2,152.09	8,385.85	6,233.76 289.66
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	118,722.05	143,027.96	24,305.91 664.65
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	16,496.99	15,685.24	-811.75 -4.92
ACTIVO INTANGIBLE	1,200.00	800.00	-400.00 -33.33
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:	17,696.99	16,485.24	-1,211.75 -38.25
TOTAL DEL ACTIVO:	136,419.04	159,513.20	23,094.16 626.40
PASIVO CORRIENTE	119,863.59	128,753.88	8,890.29 7.42
PASIVO NO CORRIENTE	15,447.45	29,290.92	13,843.47 89.62
TOTAL DEL PASIVO:	135,311.04	158,044.80	22,733.76 97.03
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00	800.00	0.00 0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	20000.00	4575.91	15,424.09 -77.12
RESERVA LEGAL	1895.29	308.00	1,587.29 -83.75
GANANCIAS ACUMULADAS	2370.26		-2,370.26 -100.00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	-15891.31		15,891.31 -100.00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-4575.91	-4575.91	0.00 0.00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-3490.33		3,490.33 -100.00
GANANCIA NETA DEL PERIODO		360.40	360.40 100.00
PATRIMONIO NETO:	1,108.00	1,468.40	34,383.16 -360.87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	136,419.04	159,513.20	57,116.92 -644.62
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	668,502.23	534,152.81	-134,349.42 -20.10
OTROS INGRESOS	2,944.91	1,882.70	-1,062.21 -36.07
TOTAL DE INGRESOS:	671,447.14	536,035.51	-135,411.63 -56.17
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	574,352.47	453,466.71	-120,885.76 -21.05
GASTOS OPERACIONALES	91,401.83	71,640.16	-19,761.67 -21.62
GASTOS FINANCIEROS	4,558.71	4,343.66	-215.05 -4.72
OTROS GASTOS	345.67	838.38	492.71 142.54
TOTAL DE EGRESOS:	670,658.68	530,288.91	-140,369.77 -20.93
GANANCIA DEL EJERCICIO:	788.46	5,746.60	4,958.14 628.84
PÉRDIDA DEL EJERCICIO:			0.00 -77.10
INDICE DE LIQUIDEZ	0.99	1.11	0.12 12.15
INDICE DE SOLIDEZ	1.01	1.01	0.00 0.00
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0.01	0.01	0.00 13.46
INDICE DE MARGEN BRUTO	0.14	0.15	0.01 7.25
ROTACION DE CARTERA	24.65	19.70	-4.95 -20.10
PERIODO MEDIO DE COBRANZA	14.81	18.53	3.72 25.15
CAPITAL DE TRABAJO:			
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	0.00	14,274.08	14,274.08 100.00
CAPITAL TRABAJO NEGATIVO	-1,141.54		1,141.54 -100.00

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2014

SUB-GRUPOS DE ACTIVOS:	VALOR	PORCENTAJE
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	8,692.35	5.45
ACTIVOS FINANCIEROS	58,335.83	36.57
INVENTARIOS	66,216.30	41.51
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,397.63	0.88
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	8,385.85	5.26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	143,027.96	89.67
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	15,685.24	9.83
ACTIVO INTANGIBLE	800.00	0.50
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	16,485.24	10.33
TOTAL DEL ACTIVO:	159,513.20	100.00
PASIVO CORRIENTE	128,753.88	81.47
PASIVO NO CORRIENTE	29,290.92	18.53
TOTAL DEL PASIVO:	158,044.80	100.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00	54.48
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	4575.91	311.63
RESERVA LEGAL	308.00	20.98
RESERVA DE CAPITAL		0.00
GANANCIAS ACUMULADAS	0.00	0.00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	0.00	0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO POR IMPUESTO A LA RENTA		0.00
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-4575.91	-311.63
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO		0.00
GANANCIA NETA DEL PERIODO	360.40	24.54
PATRIMONIO NETO:	1,468.40	100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	159,513.20	200.00
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	534,152.81	99.65
OTROS INGRESOS	1,882.70	0.35
TOTAL DE INGRESOS:	536,035.51	100.00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	453,466.71	85.51
GASTOS OPERACIONALES	71,640.16	13.51
GASTOS FINANCIEROS	4,343.66	0.82
OTROS GASTOS	838.38	0.16
TOTAL DE EGRESOS:	530,288.91	100.00
GANANCIA DEL EJERCICIO:	5,746.60	1.07

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2014

INDICE DE LIQUIDEZ $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{143,027.96}{128,753.88} = 1.11$

INDICE DE SOLIDEZ $\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{159,513.20}{158,044.80} = 1.01$

INDICE PATRIMONIO A PASIVO $\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO TOTAL}} = \frac{1,468.40}{158,044.80} = 0.01$

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO $\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$
 CAPITAL DE TRABAJO $143,027.96 - 128,753.88 = 14,274.08$
 CAPITAL DE TRABAJO $14,274.08$