



COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2015

En cumplimiento de lo dispuesto en los Estatutos de la Compañía, en calidad de COMISARIO DE COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A., hoy 4 de abril de 2016, presento ante Uds. Señores Accionistas, el informe correspondiente al Ejercicio Económico del año 2015, sintetizado en los correspondientes Estados Financieros. 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 del 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. En la inspección realizada a la documentación de la compañía, he observado que los administradores sí han dado cumplimiento a las normas legales: estatutarias, reglamentarias; y. de las Resoluciones de las Juntas General de Accionistas.
4. La documentación societaria: Libros de Actas de Juntas General de Accionistas y Libro de Acciones y Accionistas, se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías. La documentación de soporte, así como los registros y libros contables de la Compañía se han realizado de acuerdo con las normas legales y técnicas, como lo son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los comprobantes de ingresos y egresos se encuentran debidamente legalizados y con la correspondiente documentación de respaldo.

Los Libros y Registros Contables, facilitan la labor del Comisario para realizar comprobaciones, aplicando el método de Muestreo y más procedimientos técnicos para seleccionar adecuadamente los casos y realizar: comprobaciones, revisiones, conciliaciones, observación física, etc., obteniendo resultados lógicos y confiables de la contabilidad realizada, llegando a la conclusión que el sistema de control interno de la compañía es el aceptable.

El control de ventas de las mercaderías y del dinero, se lo realiza mediante la facturación de todos los productos en cada transacción, realizando, al final de cada día, Cierre y un Arqueo de Caja a la persona encargada de la custodia de los correspondientes valores, teniendo como norma el depósito de los valores recaudados, el mismo día o máximo el siguiente día a primera hora, para mantener lo menos posible valores disponibles, para evitar mayores pérdidas.

5. Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantenerlos en buen estado y conservación, sean estos, materiales de construcción o de ferretería en general, a los mismos que se les proporciona un mantenimiento permanente con la finalidad de ofrecer a los Clientes productos de calidad..
6. El Sistema de Atención a los Clientes, con las limitaciones del personal administrativo que cuenta, se presta de una manera adecuada y conveniente, de acuerdo a la distribución de funciones y tareas preestablecidas 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 pagos se realizan mediante el giro de cheques de cuenta corriente del Ente Contable y a través de Comprobantes de Pago numerados, en base a la documentación de soporte y a revisiones y autorizaciones del personal facultado para este fin. Para pagos de cuantías menores, se cuenta con Caja Chica. No obstante de contar con la Política de que todos los pagos se deben realizar utilizando el sistema financiero, de pronto se toman valores de la recaudación en caja y se realizan pagos o se cambian cheques de la misma empresa para realizar pagos internos, por lo que se recomienda evitar a lo máximo estas operaciones que violan las políticas y el sistema de control interno; peor si se toman cheques en blanco y no se reporta oportunamente el fin que se le dio a tal cheque, que muchas de las veces el Contador se entera por el estado de cuenta recibido de la

institución financiera, donde se encuentra con que constan cheque pagados por el Banco y no se sabe que aplicación se le dio a dicho cheque. Esto no debe repetirse por cuanto entorpece todo el sistema administrativo y contable, no garantiza la confiabilidad de los Estados. La Gerencia debe evitar a cualquier costo que esto ocurra.

8. La posición financiera al 31 de Diciembre de 2015 está reflejada en el análisis financiero horizontal y vertical, así como su correspondiente comentario, que se presenta a continuación:

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

ANÁLISIS FINANCIERO VERTICAL AÑO 2015

| SUB-GRUPOS DE ACTIVOS: | VALOR | PORCENTAJE |
|---|-------------------|---------------|
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 14,489.86 | 8.24 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 74,793.00 | 42.52 |
| INVENTARIOS | 65,048.36 | 36.98 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 2,418.30 | 1.37 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | 0.00 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 4,192.57 | 2.38 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE: | 160,942.09 | 91.50 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 14,543.47 | 8.27 |
| ACTIVO INTANGIBLE | 400.04 | 0.23 |
| TOTAL DEL ACTIVO FIJO: | 14,943.51 | 8.50 |
| TOTAL DEL ACTIVO: | 175,885.60 | 100.00 |
| PASIVO CORRIENTE | 146,660.65 | 83.92 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 28,096.18 | 16.08 |
| TOTAL DEL PASIVO: | 174,756.83 | 100.00 |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 800.00 | 70.87 |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 24,575.91 | 2,177.23 |
| RESERVA LEGAL | 344.04 | 30.48 |
| RESERVA DE CAPITAL | | 0.00 |
| GANANCIAS ACUMULADAS | 324.36 | 28.74 |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | | 0.00 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO POR IMPUESTO A LA RENTA | -3,772.63 | -334.22 |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | -4,575.91 | -405.39 |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | -16,567.00 | -1,467.70 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | | 0.00 |
| PATRIMONIO NETO: | 1,128.77 | 100.00 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO. | 175,885.60 | 200.00 |

| | | |
|------------------------------------|-------------------|---------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 408,547.57 | 99.96 |
| OTROS INGRESOS | 148.71 | 0.04 |
| TOTAL DE INGRESOS: | 408,696.28 | 100.00 |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 355,837.30 | 83.67 |
| GASTOS OPERACIONALES | 65,563.51 | 15.42 |
| GASTOS FINANCIEROS | 3,284.36 | 0.77 |
| OTROS GASTOS | 578.11 | 0.14 |
| TOTAL DE EGRESOS: | 425,263.28 | 100.00 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO: | -16,567.00 | -4.05 |

ANÁLISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2015

| | | | |
|----------------------------|------------------|-------------------|------|
| INDICE DE LIQUIDEZ | ACTIVO CORRIENTE | <u>160,942.09</u> | 1.10 |
| | PASIVO CORRIENTE | 146,660.65 | |
| INDICE DE SOLIDEZ | ACTIVO TOTAL | <u>175,885.60</u> | 1.01 |
| | PASIVO TOTAL | 174,756.83 | |
| INDICE PATRIMONIO A PASIVO | PATRIMONIO | <u>1,128.77</u> | 0.01 |
| | PASIVO TOTAL | 174,756.83 | |

CÁLCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O CAPITAL DE TRABAJO

| | | | |
|--------------------|-------------------------------------|---|------------|
| CAPITAL DE TRABAJO | ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE | | |
| | 160,942.09 | - | 146,660.65 |
| | 14,281.44 | | |

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2015

| I T E M S : | AÑO 2014 | AÑO 2015 | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | USD. | USD. | USD. INCR. | % INCR. |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 8 692,35 | 14 489,86 | 5 797,51 | 66,70 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 58 335,83 | 74 793,00 | 16 457,17 | 28,21 |
| INVENTARIOS | 66 216,30 | 65 048,36 | -1 167,94 | -1,76 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 1 397,63 | 2 418,30 | 1 020,67 | 73,03 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | | | | |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | 8 385,85 | 4 192,57 | -4 193,28 | -50,00 |
| | 143.027,96 | 160.942,09 | 17.914,13 | 12,52 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 15 685,24 | 14 543,47 | -1 141,77 | -7,28 |
| ACTIVO INTANGIBLE | 800,00 | 400,04 | -399,96 | -50,00 |
| | 16.485,24 | 14.943,51 | -1.541,73 | -9,35 |
| TOTAL DEL ACTIVO: | 159.513,20 | 175.885,60 | 16.372,40 | 10,26 |
| PASIVO CORRIENTE | 128 753,88 | 146 660,65 | 17 906,77 | 13,91 |
| PASIVO NO CORRIENTE | 29 290,92 | 28 096,18 | -1 194,74 | -4,08 |
| TOTAL DEL PASIVO: | 158.044,80 | 174.756,83 | 16.712,03 | 10,57 |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | 800,00 | 800,00 | 0,00 | 0,00 |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | 4 575,91 | 24 575,91 | -20 000,00 | -437,07 |
| RESERVA LEGAL | 308,00 | 344,04 | -36,04 | -11,70 |
| GANANCIAS ACUMULADAS | | 324,36 | 324,36 | 100,00 |
| (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | | | 0,00 | 0,00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | -4 575,91 | -4 575,91 | 0,00 | 0,00 |
| (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | | -20 339,63 | -20 339,63 | 100,00 |
| GANANCIA NETA DEL PERIODO | 360,40 | -360,40 | -360,40 | 100,00 |
| | 1.468,40 | 1.128,77 | -40.411,71 | -2.752,09 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO. | 159.513,20 | 175.885,60 | -23.699,68 | -14,86 |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 534 152,81 | 408 547,57 | -125 605,24 | -23,51 |
| OTROS INGRESOS | 1 882,70 | 148,71 | -1 733,99 | -92,10 |
| TOTAL DE INGRESOS: | 536.035,51 | 408.696,28 | -127.339,23 | -23,76 |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 453 466,71 | 355 837,30 | -97 629,41 | -21,53 |
| GASTOS OPERACIONALES | 71 640,16 | 65 563,51 | -6 076,65 | -8,48 |
| GASTOS FINANCIEROS | 4 343,66 | 3 284,36 | -1 059,30 | -24,39 |
| OTROS GASTOS | 838,38 | 578,11 | -260,27 | -31,04 |
| TOTAL DE EGRESOS: | 530.288,91 | 425.263,28 | -105.025,63 | -19,81 |
| GANANCIA DEL EJERCICIO: | 5.746,60 | | -5.746,60 | 0,00 |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO: | | 16.567,00 | 16.567,00 | 100,00 |
| INDICE DE LIQUIDEZ | 1,11 | 1,10 | -0,01 | -1,21 |
| INDICE DE SOLIDEZ | 1,01 | 1,01 | 0,00 | -0,28 |
| INDICE PATRIMONIO/PASIVO | 0,01 | 0,01 | 0,00 | -30,48 |
| INDICE DE MARGEN BRUTO | 0,15 | 0,13 | -0,02 | -14,59 |
| ROTACION DE CARTERA | 16,72 | 6,78 | -9,94 | -59,45 |
| <<<<<<PERIODO MEDIO DE COBRANZA | 21,84 | 53,85 | 32,01 | 146,59 |

| | | | | |
|----------------------------|-----------|-----------|------|------|
| | | | | |
| CAPITAL DE TRABAJO: | | | | |
| | | | | |
| CAPITAL TRABAJO POSITIVO | 14.274,08 | 14.281,44 | 7,36 | 0,05 |

PERDIDA DEL EJERCICIO

La compañía Comercial San Fernando COSANFER C.A. en este período ha obtenido una pérdida neta de USD. 16,567.00 debido a la disminución de las ventas en un 100 % con relación al año anterior.

En el presente período la Compañía si ha presentado, de acuerdo con las disposiciones legales: a) las declaraciones de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta; b) Declaraciones mensuales del IVA; c) Los respectivos anexos (Anexo Transaccional Simplificado, Anexo de Retenciones en la Fuente bajo Relación de Dependencia, Anexo de Dividendos, Anexo de Accionistas, Partícipes y Socios).

9. Los Estados Financieros, si concuerdan con los datos de los registros contables correspondientes por lo tanto dejo indicado 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.

El Guabo, a 04 de Abril del 2016

Atentamente,

Yadira Elizabeth Hidalgo Espinoza

COMISARIO COMERCIAL SAN FERNANDO

COSANFER C.A.