

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

INFORME DE COMISARIO AÑO 2016

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 11 de abril del 2017, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del año 2016, 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). 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 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 los menos posible valores disponibles, para evitar mayores pérdidas.

5. Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la compañía estas reciben un tratamiento adecuado que permite mantenerlos en buen estado y en 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 cheques 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 Financieros. La Gerencia debe evitar a cualquier costo que esto ocurra.

8. La posición financiera al 31 de Diciembre de 2016 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 2016

SUB-GRUPOS DE ACTIVOS:	VALOR	PORCENTAJE
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	16,855.17	9.02
ACTIVOS FINANCIEROS	84,951.79	45.45
INVENTARIOS	62,101.83	33.23
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3,292.43	1.76
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2,422.99	1.30
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	169,624.21	90.75
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17,279.81	9.25
ACTIVO INTANGIBLE	0.00	0.00
TOTAL DEL ACTIVO FIJO:	17,279.81	9.25
TOTAL DEL ACTIVO:	186,904.02	100.00
PASIVO CORRIENTE	159,397.65	85.39
PASIVO NO CORRIENTE	27,265.50	14.61
TOTAL DEL PASIVO:	186,663.15	100.00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00	332.13
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	34,236.28	14,213.59
RESERVA LEGAL	344.04	142.83
RESERVA DE CAPITAL		0.00
GANANCIAS ACUMULADAS	324.36	134.66
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		0.00
PERDIDA DEL EJERCICIO POR IMPUESTO A LA RENTA	-2,980.31	-1,237.31
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-4,575.91	-1,899.74
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-27,907.59	-11,586.16
GANANCIA NETA DEL PERIODO		0.00
PATRIMONIO NETO:	240.87	100.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	186,904.02	200.00
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	239,301.52	99.87
OTROS INGRESOS	306.01	0.13
TOTAL DE INGRESOS:	239,607.53	100.00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	244,490.89	91.39
GASTOS OPERACIONALES	19,036.32	7.12
GASTOS FINANCIEROS	760.11	0.28
OTROS GASTOS	3,227.80	1.21
TOTAL DE EGRESOS:	267,515.12	100.00
PERDIDA DEL EJERCICIO:	-27,907.59	-11.65

ANALISIS DE RAZONES FINANCIERAS AÑO 2016

INDICE DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	<u>169,624.21</u>	1.06
	PASIVO CORRIENTE	159,397.65	
INDICE DE SOLIDEZ	ACTIVO TOTAL	<u>186,904.02</u>	1.00
	PASIVO TOTAL	186,663.15	
INDICE PATRIMONIO A PASIVO	PATRIMONIO	<u>240.87</u>	0.00
	PASIVO TOTAL	186,663.15	

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE		
CAPITAL DE TRABAJO	169,624.21	159,397.65	10,226.56
CAPITAL DE TRABAJO	<u>10,226.56</u>		

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL: AÑO 2016

I T E M S :	AÑO 2015	AÑO 2016		
	\$.	\$.	\$. INCR.	% INCR.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	14,489.86	16,855.17	2,365.31	16.32
ACTIVOS FINANCIEROS	74,793.00	84,951.79	10,158.79	13.58
INVENTARIOS	65,048.36	62,101.83	-2,946.53	-4.53
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2,418.30	3,292.43	874.13	36.15
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	4,192.57	2,422.99	-1,769.58	-42.21
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	160,942.09	169,624.21	8,682.12	5.39
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	14,543.47	17,279.81	2,736.34	18.81
ACTIVO INTANGIBLE	400.04	0.00	-400.04	-100.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE:	14,943.51	17,279.81	2,336.30	15.63
TOTAL DEL ACTIVO:	175,885.60	186,904.02	11,018.42	6.26
PASIVO CORRIENTE	146,660.65	159,397.65	12,737.00	8.68
PASIVO NO CORRIENTE	28,096.18	27,265.50	-830.68	-2.96
TOTAL DEL PASIVO:	174,756.83	186,663.15	11,906.32	6.81
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	800.00	800.00	0.00	0.00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	24576.91	34236.28	9660.37	39.31
RESERVA LEGAL	344.04	344.04	0.00	0.00
GANANCIAS ACUMULADAS	324.36	324.36	0.00	0.00
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS			0.00	
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	-4575.91	-4575.91	0.00	0.00
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	-20339.63	-30887.90	-10,548.27	51.86
GANANCIA NETA DEL PERIODO			0.00	0.00
PATRIMONIO NETO:	1,128.77	240.87	-20,208.64	91.17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO.	175,885.60	186,904.02	-8,302.32	6.26
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	408,547.57	239,301.52	-169,246.05	-41.43
OTROS INGRESOS	148.71	306.01	157.30	105.78
TOTAL DE INGRESOS:	408,696.28	239,607.53	-169,088.75	-41.37
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	355,837.30	244,490.89	-111,346.41	-31.29
GASTOS OPERACIONALES	65,563.51	19,036.32	-46,527.19	-70.97
GASTOS FINANCIEROS	3,284.36	760.11	-2,524.25	-76.86
OTROS GASTOS	578.11	3,227.80	2,649.69	458.34
TOTAL DE EGRESOS:	425,263.28	267,515.12	-157,748.16	-37.09
GANANCIA DEL EJERCICIO:	0.00	0.00	0.00	0.00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO:	-16,567.00	-27,907.59	-11,340.59	68.45
INDICE DE LIQUIDEZ	1.10	1.06	-0.03	-3.03
INDICE DE SOLIDEZ	1.01	1.00	-0.01	-0.51
INDICE PATRIMONIO/PASIVO	0.01	0.00	-0.01	-80.02
INDICE DE MARGEN BRUTO	0.13	0.12	-0.01	-8.05
ROTACION DE CARTERA	6.61	4.20	-2.41	-36.47
PERIODO MEDIO DE COBRANZA	55.18	66.86	3168	57.41
CAPITAL DE TRABAJO:				
CAPITAL TRABAJO POSITIVO	14,281.44	10,226.56	-4,054.88	-28.39

PERDIDA DEL EJERCICIO

La compañía Comercial San Fernando COSANFER C.A. en este período ha obtenido una pérdida neta de USD 27,907.59 debido a la disminución de las ventas en un 41.43% 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).

10. RECOMENDACIONES.- Se recomienda a la Gerencia:

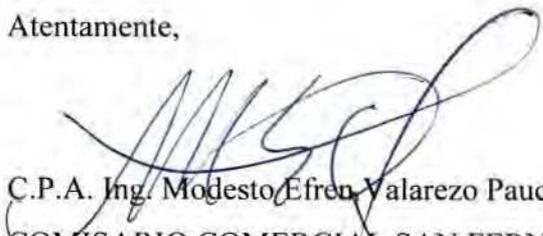
- a.) Agotar todos los medios para lograr el incremento sustancial del volumen de Ventas (capacitación del personal de ventas, promociones, publicidad, propaganda, etc.); y,
- b.) Capitalizar la empresa:
 1. Con Aportes para Futuras Capitalizaciones;
 2. Realizar el trámite de Aumento del Capital Social Suscrito y Pagado por lo menos de USD 40.000,00 y Capital Autorizado de USD 80.000,00

Solo cumpliendo estas recomendaciones se superaría el problema de iliquidez y de continuar en estado de disolución ante la Superintendencia de Compañías

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

El Guabo, 11 de abril del 2017

Atentamente,



C.P.A. Ing. Modesto Efraim Valarezo Paucar
COMISARIO COMERCIAL SAN FERNANDO
COSANFER C.A.