

COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

INFORME DE LABORES DE GERENTE GENERAL AÑO 2011

El Guabo, 05 de Abril de 2012

Señores

ACCIONISTAS DE COMERCIAL SAN FERNANDO COSANFER C.A.

Presente

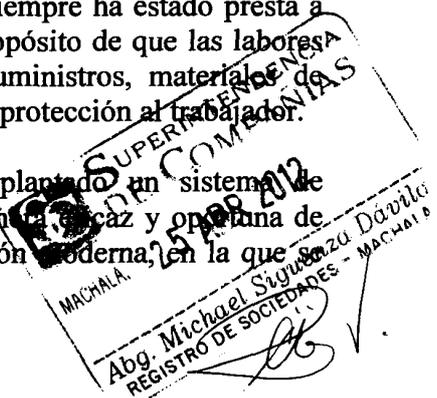
Estimados señores:

En mi calidad de Gerente General de Comercial San Fernando COSANFER C.A., informo a Ustedes sobre mi gestión Administrativa en el presente período de conformidad con el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañías.

- Comercial San Fernando COSANFER C.A. se constituyó como Compañía el 30 de mayo del 2000, con el objeto de dedicarse a la importación comercialización y fabricación de materiales de construcción, ferretería en general; la importación de materias primas para la fabricación de materiales de construcción ferretería en general, pero actualmente su principal actividad es la comercialización de materiales de construcción y ferretería en general, el producto que se comercializa principalmente es el cemento ROCAFUERTE.
- Como Gerente General de la empresa y cumpliendo con las disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y en su orden a lo establecido en la Junta General Ordinaria de Accionistas, me corresponde informar a Usted sobre el Balance Económico por el período comprendido de Enero 1 al 31 de Diciembre de 2011.

Las compras de hierro y cemento se realizan a través de Internet con las tarjetas de crédito corporativas del Banco Bolivariano y Banco Pacifico, ya que a partir del mes de junio de 2010 DISENSA amplió la línea de crédito tanto para las tarjetas de crédito como para la línea directa, en USD.48.000,00 (cuarenta y ocho mil 00/100 dólares de Estados unidos de Nore América).

- En el campo administrativo se ha dado cumplimiento a las disposiciones legales establecidas para el efecto y en especial de la Superintendencia de Compañías y Ministerio de Finanzas. Por consiguiente la empresa siempre ha estado presta a brindar el apoyo debido a sus colaboradores con el propósito de que las labores no se paralizen por falta de medios económicos, suministros, materiales de construcción y ferretería en general o por una adecuada protección al trabajador.
- En lo relacionado al aspecto financiero se ha implantado un sistema de contabilidad capaz de obtener información de una manera eficaz y oportuna de acuerdo con las exigencias actuales de la administración moderna, en la que se



requiere que la gestión empresarial cuente con estos instrumentos de trabajo a efectos de tomar decisiones adecuadas y oportunas.

- La empresa en el presente periodo no ha tenido problemas con trabajadores, ni de tipo técnico, ni de tipo legal laboral, por lo contrario consideramos que el trabajador se encuentra satisfecho y motivado para colaborar con la empresa.
- La empresa en el presente ejercicio económico ha realizado un mayor control en los inventarios a través del inventario físico dos veces al año; obteniendo buenos resultados, también ha mejorado la exhibición y ubicación de los productos en la bodega tomado en cuenta la limpieza y el orden de los mismos.
- En lo que se refiere al análisis del presente ejercicio con una PÉRDIDA NETA de USD. 20.233,47 debido a un aumento de los costos de ventas netas de USD. 462.578,70 a USD. 520.799,23 con una diferencia negativa de USD. 58.200,53, es decir, en un 12.58% con relación al año 2010; y los COSTOS DE VENTA DE MERCADERIAS, GASTOS OPERACIONALES y más egresos también aumentaron en USD.104.168.26 en un 20.31%.

El índice de liquidez se incrementó en 1.03% en relación al año 2010, es decir que faltaría UN CENTAVO para poder cubrir UN DÓLAR de deuda a corto plazo, lo mismo que es coherente con lo ocurrido al Capital de Trabajo.

El índice de solidez a aumentado en CINCO CENTESIMAS (0,05) que representa el 5.01% en relación al año anterior.

Considerando la crítica situación tanto de la liquidez como de la solidez ocasionada por las pérdidas que se vienen presentando durante el ejercicio económico-financiero del año 2011 y de algunos años anteriores, que también afectan al Patrimonio Neto, solicité a ustedes señores Accionistas aporte financiero para seguir adelante con la actividad empresarial de la Compañía. Al respecto, expreso los debidos agradecimientos por vuestra comprensión que influyó para que con fecha 30 de Diciembre del 2011, en Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, acepten la petición, resuelvan y dispongan que se realicen las siguientes transacciones: De la Cuenta Contable con Código 2.1.01.01.003.0102 perteneciente a Industrial Frutera Ecuatoriana S.A. INFRUES por VEINTE Y CINCO MIL 00100 DÓLARES de los Estados Unidos de Norte América (USD 25.000,00), a petición verbal de parte del Ing. César Emilio Chávez Velasco, a título personal, y mediante un Acta de Junta General Universal Extraordinario de Accionistas de INDUSTRIAL FRUTERA ECUATORIANA S.A. INFRUES de autorizar que igual valores a los mencionados sean aceptados como APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES, a favor del ACCIONISTA AGRÍCOLAS LAPAVIC S.A. cuyo Código de la correspondiente Cuenta Contable es 2.1.01.01.003.0001 de AGRÍCOLAS LAPAVIC S.A. Con estos aportes se cubren por parte el PATRIMONIO NETO, que de otra manera hubiese sido NEGATIVO.

MACHALA
Abg. Michael Sigurto Dávalos
REGISTRO DE SOCIEDADES

El índice de margen bruto nos indica que por cada venta realizada nos quedan 0.14 centavos de utilidad bruta para cubrir los gastos operacionales y para generar utilidades antes de deducciones e impuestos que en relación al año anterior aumento en 0.01 en un 8.21%.

El índice de Rotación de cartera ha aumentado de 19,63 a 22,38 con una diferencia de 2,75 en un 13.99% en relación al año anterior, lo que significa que se ha otorgado más días de crédito y/o no hay mucha cartera vencida por parte de nuestros clientes.

El índice Período medio de cobranza es de 16.31, este índice permite apreciar el grado de liquidez de la empresa en relación a las cuentas por cobrar que en este caso es de 16 días, es decir que se recibe el pago de las ventas facturadas en un promedio de 16 días.

RECOMENDACIONES:- Como Gerente General de la Compañía solicito a los señores accionistas colaborar en todo lo relacionado a la entrega de documentos, Por otra parte, trataremos de tener siempre abastecidas las bodegas para así brindar un mejor servicio a nuestros clientes que son la parte fundamental para el buen funcionamiento de la empresa, cancelando a tiempo las facturas a nuestros proveedores, mantener siempre el diálogo entre los funcionarios y el personal encargado de los establecimientos para lograr mantener motivado al personal colaborador.

Señores Accionistas, esto es cuanto puedo informar en honor a la verdad y aprovecho esta oportunidad para expresarles los debidos agradecimientos por la confianza que habéis depositado en mi persona.

Atentamente,


Ing. César Emilio Chávez Velasco
GERENTE GENERAL
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	26.58
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	-84,345.54	-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:				
PÉRDIDA DEL EJERCICIO:	-15,941.78	-16,595.60	-32,537.38	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
 MACHALA, 25 ABR 2012
 Abg. Michael Siguenza Dávila
 REGISTRO DE SOCIEDADES - MACHALA

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	16.56
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	1.05
PASIVO TOTAL	96,653.75	

INDICE PATRIMONIO A PASIVO

PATRIMONIO	5,065.55	0.05
PASIVO TOTAL	96,653.75	

CALCULO DEL CAPITAL DE OPERACIÓN O DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO
CAPITAL DE TRABAJO
CAPITAL DE TRABAJO

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



[Handwritten signature]