

**INFORME DE
COMISARIO**

31 de diciembre

2016

**GONZÁLEZ MALDONADO CONSTRUCCIONES
GOMALCON S.A.**

Señores:

**PRESIDENTE, GERENTE Y ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA GOMALCON S.A.**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de COMISARIO PRINCIPAL de la COMPAÑÍA GOMALCON S.A. pongo a consideración a la sala el presente informe, una vez terminado el periodo fiscal 2.016; y, cumpliendo con el artículo 279 de la ley de compañías, mediante documentación adjunta.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Debo señalar, que la empresa ha cumplido con las disposiciones de la Ley de Compañías, respecto a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que entró en vigencia para las empresas PYMES a partir del año 2012, por lo cual los estados financieros correspondientes a este periodo cumplen con esta disposición legal.

LIBROS SOCIALES:

Como parte del examen efectuado, realizamos, un estudio del Sistema de Control Interno de la Compañía, en el alcance que consideramos necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Nuestro estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

La Compañía GOMALCON S.A. es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador registrada mediante expediente No.38882 en la Superintendencia de Compañías, se encuentra domiciliada en la ciudad de Machala, en el sector Sur de la ciudad, en las calles Av. Las Palmeras y Circunvalación Sur, edificio propio, con líneas telefónicas números 2924-267, 2924847, dirección de correo electrónico disensa.gonzalezvic@yahoo.es

El objeto social de la Compañía GOMALCON S.A., es la comercialización de materiales de construcción, con productos exclusivos de HOLCIM – DISENSA.

Las funciones de Presidente y Gerente, la ejercen los Señores Ing. Edgar González Maldonado, y Ing. Darwin Beymer González Maldonado respectivamente, los mismos que se encuentran prorrogados en sus funciones y cuyos nombramientos fueron registrados e inscritos en el Registro Mercantil y que se encuentran en vigencia hasta la fecha.

He examinado el libro de actas, el expediente de actas, Registro de Acciones y Accionistas y el talonario de acciones, todos estos libros han sido foliados y rubricados por el suscrito y se encuentran al día. El capital social está íntegramente pagado en USD 800,00 dólares americanos.

En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente nuestros procedimientos de revisión, consideramos que la documentación contable, financiera, legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

FRANQUICIA

GOMALCON S.A. tiene los derechos sobre la patente HOLCIM - DISENSA, para distribuir los materiales de construcción.

POLITICAS CONTABLES:

Quiero expresar que la Compañía GOMALCON S.A. ha venido operando de manera ininterrumpida desde el 9 de Agosto del 2006, que cumplió con todos los procedimientos, principios y normas vigentes de contabilidad aceptados y las Normas Internacionales de Información Financieras NIIF PARA PYMES, los ingresos generados se los manejó en sus cuentas corrientes y por la misma vía se canceló las obligaciones, y con tarjetas de crédito empresarial.

Tributario

Se ha cumplido con todas las obligaciones y formalidades tributarias del periodo 2.016, ya que hasta el corte al mes de diciembre se encuentra al día en sus declaraciones de IVA en calidad de agente de percepción, en calidad de agente de retención de IVA y de Renta, Anticipo de Renta, Impuesto a la Renta y anexos correspondientes de Enero a Diciembre del 2016.

Laboral

En lo laboral durante el periodo 2016 laboraron 18 empleados debidamente legalizados mediante contratos de trabajo, de los cuales se ha cumplido con todas las obligaciones laborales mensualmente mediante rol, beneficios sociales tales como los aportes mensuales y fondos de reserva al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tal como lo muestran las planillas de aporte sellados, y con el Ministerio de Relaciones Laborales en el pago de los beneficios sociales tales como décimo tercer, décimo cuarto sueldo pagados en diciembre y marzo tal como indican los formularios de pago.

Además se han calculado las utilidades a los trabajadores del periodo 2.016 las que se cancelarán, en el mes de abril del 2017.

Los respectivos registros contables se mantienen debidamente conciliados, no he identificado diferencia significativa que deba ser revelada, por lo que los estados financieros presentan razonable en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa González Maldonado Construcciones Gomalcon S.A., al 31 de diciembre del 2016 y el correspondiente resultado de sus operaciones, por el año terminado en esta fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

En mi opinión la administración de la Compañía GOMALCON S.A. ha dado cumplimiento de las normas legales, estatutarias y reglamentarias de la compañía, así como la de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.

Por lo expresado me permito recomendar la aprobación de los estados financieros correspondiente al año 2016.



Ing. Maridxi Sánchez S. CPA
C.I. 070389188-7

INFORMACION.-

	PERIODOS			
	2013	2014	2015	2016
ACTIVO				
ACTIVO NO CORRIENTE	203,070.14	217,536.49	240,001.35	258,072.27
Inmovilizado material	324,883.98	352,499.73	382,092.35	422,928.73
Inversiones financieras largo plazo				
Inmovilizado intangible	2,000.00	2,000.00	5,386.88	3,255.05
- Amortiz. acumulada inmovilizado	123,813.84	136,963.24	147,477.88	168,111.51
EXISTENCIAS	208,684.99	281,214.56	160,891.71	184,979.94
Existencias	208,684.99	281,214.56	160,891.71	184,979.94
REALIZABLE	99,580.72	155,892.95	82,796.24	90,271.59
Clientes	51,331.91	67,831.02	26,585.67	30,957.28
Deudores varios	48,248.81	88,061.93	56,210.57	59,314.31
DISPONIBLE	11,342.25	29,114.74	39,591.81	55,627.77
Caja	6,914.00	11,597.04	21,754.46	11,337.51
Bancos	4,428.25	17,517.70	17,837.35	44,290.26
Equivalentes de tesorería				
TOTAL ACTIVO	522,678.10	683,758.74	523,281.11	588,951.57
PASIVO				
PATRIMONIO NETO	227,912.77	229,069.82	227,043.41	233,876.90
Capital	800.00	800.00	800.00	800.00
Reservas	8,377.26	8,377.26	8,377.26	8,377.26
Pérdidas y ganancias	12,113.43	21,061.30	20,707.30	6,885.10
Otros recursos	206,622.08	198,831.26	197,158.85	217,814.54
PASIVO NO CORRIENTE	27,723.93	33,539.47	38,021.18	94,993.09
Deudas con entidades de crédito	27,723.93			59,130.01
Otras dudas a largo plazo		33,539.47	38,021.18	35,863.08
PASIVO CORRIENTE	267,041.40	421,149.45	258,216.52	260,081.58
Proveedores	8,458.24	9,721.40	2,206.58	37,451.76
Entidades de crédito	164,563.88	253,348.79	167,489.13	175,647.30
Otras deudas a corto	94,019.28	158,079.26	88,520.81	46,982.52
TOTAL PASIVO	522,678.10	683,758.74	523,281.11	588,951.57
CUENTA DE RESULTADOS				
INGRESOS (I)	2,871,093.00	2,990,941.31	2,565,883.21	2,312,142.42
Ventas	2,871,084.77	2,990,851.71	2,565,859.62	2,304,732.63
Otros ingresos	8.23	89.60	23.59	7,409.79
CONSUMOS (C)	2,345,927.14	2,436,350.21	2,095,898.47	1,859,861.70
Aprovisionamientos	2,345,927.14	2,436,350.21	2,095,898.47	1,859,861.70
Variación de existencias				
MARGEN BRUTO (M = I - C)	525,165.86	554,591.10	469,984.74	452,280.72
GASTOS (G)	496,355.59	505,656.20	423,929.94	426,662.01
Gastos de personal	192,935.97	212,965.33	191,724.92	121,074.54
Servicios exteriores	2,175.78			
Otros gastos de gestión	264,911.81	278,330.25	214,971.98	280,648.96
Tributos	5,607.40	1,211.22	5,287.97	4,304.88
Dotación para amortizaciones	30,724.63	13,149.40	11,945.07	20,633.63
BENEFICIO BAI (I - C - G)	28,810.27	48,934.90	46,054.80	25,618.71
Gastos financieros (F)	16,696.84	27,873.62	25,347.50	18,733.61
BENEFICIO BAI (BAI - F)	12,113.43	21,061.28	20,707.30	6,885.10

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

De los Estados Financieros del ejercicio económico 2016, podemos indicar lo siguiente aspectos más importantes.

Equivalente de Efectivo.-

La cuenta Efectivo y Equivalentes se componen de efectivo en caja, saldos en bancos. Al cierre del ejercicio, los saldos de Efectivo y Equivalentes estaban compuestos así:

Cuenta	2015	2016
Efectivo en Caja	USD 21.754,46	USD 11.337,51
Bancos	USD 17.837,35	USD 44.290,26

Cuentas y Documentos por Cobrar:

Las cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre están compuestos de la siguiente manera:

Cuenta	2015	2016
Cuenta Por Cobrar	USD 26.585,67	USD 30.957,28

Propiedad, Planta y Equipo

CONCEPTO	Edificios	Vehículos	Muebles Enseres	Maquinaria y Equipo	Construcciones en curso	Terrenos	Equipo Computo	Equipo Vigilancia	Herramientas	Equipo Transformador
Costo al 01 enero de 2016	124,610.94	126,500.00	4,484.86	36,725.42	30,724.06	62,049.00	12,797.11	1,660.42	650.58	2,935.16
Adiciones – Compras	-	35,297.36	307.02	-	-	-	-	-	-	-
Ventas –Baja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre 2016	124,610.94	161,797.36	4,791.88	36,725.42	30,724.06	62,049.00	12,797.11	1,660.42	650.58	2,935.16
Depreciación Acumulada										
Costo 31/12/2016	Edificios	Vehículos	Muebles Enseres	Maquinaria y Equipo	Construcciones en curso	Terrenos	Equipo Computo	Equipo Vigilancia	Herramientas	Equipo Transformador
Depreciación acumulada 31/12/2016	(46,027.42)	(75,494.71)	(3,381.75)	(29,377.52)	-	-	(11,677.34)	(433.79)	(303.21)	(1,415.77)
Venta – Baja de Activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe en libros 31 diciembre de 2016	(46,027.42)	(75,494.71)	(3,381.75)	(29,377.52)	-	-	(11,677.34)	(433.79)	(303.21)	(1,415.77)

Activos por Impuestos Diferidos:

Activos por impuestos diferidos, valores correspondientes a jubilación patronal y desahucio.

CONCEPTO	2016	2017
Activos por Impuestos Diferidos	USD 5.386,68	USD 5386,68
(=) Activos por Impuestos Diferidos	USD 5.386,68	USD 5.386,68

Obligaciones financieras (corto y largo plazo)**Cuentas y documentos por pagar:**

Las cuentas y documentos por pagar comprenden las cuentas pendientes de pago originadas principalmente por la compra de mercadería y gastos de las operaciones del negocio. Al cierre del ejercicio presentan un saldo como sigue:

CONCEPTO	2015	2016	Variación
Proveedores Locales	\$ 2.206,58	\$ 37,451.76	\$35.245,18
Total Ctas. Y Dctos. Por pagar	\$2.206,58	\$37,451.76	\$35.245,18

Préstamos y sobregiros bancarios:

CONCEPTO	2015	2016
Préstamos bancarios	\$ 118.806,97	\$ 175,647.30
Sobregiros Bancarios	-	-
	\$ 118.806,97	\$ 175,647.30

Los rubros de Préstamo Bancario, corresponden a dos préstamos del Banco de Machala con un saldo de USD **175,647.30**, una línea de crédito corriente correspondiente a tarjetas de Crédito Bco. Pichincha, los mismos que son utilizados para la compra de mercadería, hierro y cemento; La Tarjeta Empresarial Banco Pichincha de USD **82,048.56**, Tarjeta corporativa Diners para gastos corrientes, con un saldo de USD **418.56**, y un préstamo de Adfranec que se debita en el banco del Pacifico por un saldo de USD **2,158.10**.

Otras Obligaciones Corrientes.-

Con la Administración Tributaria	2015	2016
Retenciones Impuesto a la Renta	20,981.65	\$7,881.29
TOTAL	20,981.65	\$7,881.29

Representan retenciones realizadas a proveedores por Impuesto a la renta e IVA por pagar en el siguiente periodo.

Obligaciones Con el IESS

CONCEPTO	2015	2016
Aporte Personal por pagar	\$3.133,79	1,218.54
Aporte Patronal por Pagar	\$1.687,42	1,566.69
Fondos de Reserva por pagar	\$3.133,79	214.22

Valores correspondientes a la provisión de diciembre 2016 respectivamente cancelados en enero 2016. Por cuestiones contables las aportaciones patronales, personales y de fondo de reserva por pagar están provisionadas y transferidas en una sola cuenta llamada Iess por pagar.

Beneficios de ley a Empleados

Esta partida refleja los valores pendientes a cancelar a los empleados de la empresa por provisiones de beneficios sociales al 31 de diciembre de cada año.

CONCEPTO	2015	2016
Décima Tercer Sueldo	1033.07	1,074.55
Décimo Cuarto Sueldo	5310	5,490.00
Roles por pagar	907.31	941.43
Salario Digno	0	0
Utilidades por Pagar	3106.95	4,315.73
TOTAL	10.357,33	12.238,34

Estos son originados por los servicios prestados hacia la empresa hasta el mes de diciembre de cada año

Impuesto a las ganancias:

La empresa mantiene un Impuesto por pagar que será liquidado en el mes de abril del siguiente año.

CONCEPTO	2015	2016
Impuesto a la Renta por Pagar	\$20.981,65	(1180.79)
TOTAL	\$20.981,65	(1180.79)

PASIVO LARGO PLAZO Y/O PASIVO NO CORRIENTE**Jubilación Patronal.-**

Corresponde a la provisión establecida por un perito independiente para cubrir los pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio. El valor registrado corresponde a todos los empleados de la compañía, mismos que se han mantenido estables en el año 2016.

CONCEPTO	2012	2013	2014	2015	2016
Jubilación Patronal	\$ 4.478.19	\$4.496.13	\$ 5.959,33	\$ 6.158,58	24,015.62
Bonificación Desahucio por	\$2.634.16	\$2.617.96	\$ 3.074.14	\$ 1.743,74	11,847.46
TOTAL	\$ 7.112.35	\$7.114.09	\$ 9.033,47	\$ 7.902,32	35,863.08

Obligaciones con Instituciones Financieras.-

CONCEPTO	2015	2016
Préstamos Bancarios	\$ 5.578,71	59,130.01
TOTAL	\$5.578,71	59,130.01

Valor año 2016 corresponde a porción largo plazo préstamo Banco de Machala que vence en el 2018.

Capital Social.-

CONCEPTO	2015	2016
Capital Social al inicio del	\$800.00	\$800.00
TOTAL	\$800.00	\$800.00

Reserva Legal.-

CONCEPTO	2015	2016
Reserva Legal	\$ 8.377.26	\$8.377.26
Reserva facultativa	\$ 0	\$ 0
TOTAL	\$ 8.377.26	\$8.377.26

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Se necesita aumentar el capital con los resultados acumulados a fin de que la empresa cumpla con esta disposición legal.

Resultados Acumulados.-

Resultados	2012	2013	2014	2015	2016
Resultados	USD 233.943,31	USD 250.891,04	USD 241.631,55	USD 241.421,63	USD 239.343,61
Resultados	USD -21.529,07	USD -21.529,07	USD - 21529,07	USD -21.529,07	USD -21.529,07
TOTAL	USD 212.414,24	USD 229.361,97	USD 220.102,48	USD 219.892,56	USD 217.814,54

Los resultados acumulados son de las utilidades que los accionistas no se han repartido desde el inicio de la empresa.

Los Resultados Acumulados Adopción NIIF son efecto de la transición de NEC a NIIF en el año 2011.

Resultados Ejercicio Contable:

Resultados Ejercicio Contable	2012	2013	2014	2015	2016
Resultados Ejercicio	USD 16.301,75	USD-10.008,61	USD -209,92	USD -2026,41	USD 6885,10
TOTAL	USD 16.301,75	USD-10.008,61	USD -209,92	USD -2026,41	USD 6885,10

Estos son resultados obtenidos por la actividad operacional de la empresa en los años 2016, luego de participación trabajadores e impuesto a la renta.

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

CONCEPTO	2016
Ingresos Netos	USD 2,312,142.42
TOTAL	USD 2,312,142.42

La partida de Ingresos se acredita con la venta de materiales de construcción y alquiler de vehículo, para el transporte de mercadería para los clientes.

Costo de Venta y Producción

COSTOS	2016
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	USD 1,837,975.09
TOTAL	USD 1,837,975.09

Gastos de administración y Ventas.-

En esta partida se pone en consideración todos los gastos administrativos y ventas necesarios para la operación del negocio.

GASTOS	VALOR
GASTOS DE VENTA	290,751.09
GASTOS ADMINISTRATIVOS	135,910.92
TOTAL	USD 426.662,01

Gastos Financieros.-

Corresponde a intereses préstamo banco de Machala y Pacifico-Adfranec y en otros gastos financieros se incluyen comisiones por ventas con tarjetas de crédito.

CONCEPTO	2015	2016
Intereses por préstamos	USD 19.356,37	USD 11,762.08
Otros Gastos financieros	USD 5.991,13	USD 6,971.53
TOTAL	USD 25.347,50	USD 18,733.61

Pasivos Contingentes.-

No existen pasivos contingentes que sirvan para considerar ajustes de provisión.

La situación de la Empresa, expresado por los resultados económicos del periodo 2.016 alcanzamos una utilidad neta operacional antes de impuestos de USD 28.775.31

De acuerdo al análisis obtenido del estado se Situación Financiera 2016, tenemos lo siguiente:

- **Tesorería.-** Es la capacidad para atender las obligaciones de pago a corto plazo sin realizar existencias, es la disponibilidad más nuestros inventarios para hacer frente a nuestros obligaciones a corto plazo, que en el año 2016 es 0.56, cuando la regla indica que su límite es >0.50 , por lo que tenemos una alerta.
- **Liquidez.-** Es la capacidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo basándose en la realización del activo circulante, el ratio para el año 2016 fue de 1.27%, y la regla nos dice que no debe ser >1.50 .
- **Autonomía.-** Es la autonomía financiera, que nos indica el nivel de autofinanciación, en el ratio nos indica un 0.40, y la regla nos dice que no deber $>0,40$.
- **Endeudamiento.-** Esto nos indica que si es reducido hay autonomía financiera, si es elevado indica estructura arriesgada. En el ratio nos indica 0.60, para el ejercicio económico 2016 y la regla nos indica que no debe ser $<0,6$.
- **Estabilidad.-** Es la estructura de financiación del inmovilizado, el ratio nos indica 0,78, y la regla nos indica el limite <1 .
- **Fondo de maniobra.-** Es el capital de trabajo, parte de activo circulante financiado con recursos a largo plazo, para el ejercicio económico 2016 fue de 70.798, la regla indica que debe ser >0 .

Como análisis debemos indicar la imperiosa necesidad de aplicar políticas de crédito y la aplicación de un manual de créditos y cobros, de tal manera que exista un mayor tiempo de recuperación de cartera, analizar las políticas de compra on-line, pues estas compras la hacemos con las tarjetas de crédito empresarial (Banco Del Pichincha). Se debe realizar un análisis pormenorizado de los planes de presupuestos anuales, y así evitar que estos índices sobrepasen la norma establecida, podamos contar con herramientas para que el flujo de los recursos y de liquidez permita mejorar los índices o ratios que a continuación pongo en su consideración.