

# **COMTELSUR CIA. LTDA.**

## **INFORME DE COMISARIO**

### **CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2011**

#### **ANTECEDENTES**

El comisario ejercerá la función de fiscalización y emitirá el respectivo Informe escrito, sustentado en la información revisada y analizada que tiene relación con la gestión realizada por los administradores principalmente en sus fases económica y financiera de la compañía.

#### **ALCANCE**

El análisis y revisión de la información financiera se lo realiza en base a los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2011.

#### **OBJETIVOS**

- Emitir un juicio sobre los Estados Financieros, luego de analizar y revisar los registros contables y la documentación de respaldo.
- Exponer a los Accionistas sobre diversos aspectos de la gestión realizada por la Administración

### **OPINION RESPECTO A LA INFORMACION REVELADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Se ha obtenido la información de los Estados Financieros con corte al 31 de Diciembre del 2011, que comprende:

- El Balance General
- El Estado de Resultados

Los principales principios y políticas contables adoptadas son:

Resumen de transacciones

Clasificación de las cuentas y terminología uniforme

Costo Histórico, Consistencia, Partida doble

## **BALANCE GENERAL**

**ACTIVOS**                    \$    **102.048,52**

Son las cuentas que representan propiedades o derechos de propiedades de la empresa en lo fundamental.

### **NOTA N° 01                    ACTIVO CORRIENTE DISPONIBLE**

Engloba los rubros relacionados a recursos que tienen mayor liquidez, o que su disponibilidad se la pueda obtener de inmediato.

<b>CONCEPTO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>PORCENTAJE</b>
CAJA – BANCOS	- 7.546,87	-7.40%

La compañía mantiene una posición del - 7.40%, respecto del total de los activos.

La cuenta bancaria registrada en el banco del Pichincha se concilia mensualmente, al 31 de diciembre del 2011 presenta un saldo disponible positivo a pesar de que en el libro de bancos se presenta un sobregiro de (10,281.72) debido a que el giro del negocio en la compra de mercadería se aplica la política de la empresa es entregar cheques por anticipado para que la mercadería se envíe en el tiempo acordado

### **NOTA N° 02                    ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE**

En este rubro se encuentran las obligaciones que deben cumplir terceros con la compañía que se hallen pendientes de cobro que se generan por la actividad comercial y los pagos anticipados que realizó la compañía con anterioridad a la incidencia de su aplicación al gasto o a la obligación dispuesta para liquidar. En el estado financiero este rubro representa el 64.90% del total de los activos, que comprende las cuentas por cobrar a los clientes, anticipo proveedores, IVA en compras, el crédito tributario, anticipo del impuesto a la renta, y anticipo entregado al socio mayoritario William Zambrano, se ha realizado la provisión para incobrables del 1% de acuerdo a la Ley Orgánica del Régimen Tributario.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	15,044.46	14.74%
ANTICIPO A PROVEEDORES	2,135.22	2.09%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,378.67	1.35%
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES	-530.44	-0.52%
CREDITO TRIBUTARIO RENTA Y RETENCIONES IMPUESTO RENTA	5,964.01	5.84%
IVA PAGADO EN COMPRAS	980.24	0.96%
RETENCION DE IVA POR TERCEROS	341.92	0.34%
CUENTAS POR COBRAR SOCIOS	40,295.83	39.49%

El rubros más representativos son las cuentas por Cobrar Socios con el 39.49% que corresponde los anticipos entregados al socio mayoritario de la compañía, Cuentas por Cobrar Clientes con el 14.74%, que corresponde al giro normal del negocio que es la comercialización de equipos electrónicos y el servicio de mantenimiento, la política de la empresa en la venta en efectivo, solo los clientes fijos tienen un crédito de tres meses, otro rubro importante es el crédito tributario y el anticipo del impuesto a la renta que representan 5.84%, que son las retenciones que les efectúan por las ventas.

#### **NOTA N° 03                      ACTIVO CORRIENTE INVENTARIOS**

En este rubro se encuentran las existencias de los inventarios, que es la parte primordial de la compañía porque constituyen la mercadería disponible para la venta que representa el 14.71% del activo total.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
INVENTARIOS	15,014.17	14.71%

#### **NOTA N° 04                      ACTIVO FIJO**

Este rubro engloba la inversión en bienes de larga duración, con una representación del Activo Fijo neto 23.41% del Activo total; el Activo Fijo alcanza a USD 35,219.67 con una Depreciación Acumulada de USD 11,334.72.

Los cargos por depreciación se realizan de acuerdo a lo permitido por la legislación tributaria.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
MUEBLES Y ENSERES	5,158.82	5.06%
EQUIPO DE OFICINA	858.00	0.84%
EQUIPO DE COMPUTACION	5,997.49	5.88%
VEHICULOS	23,205.36	22.74%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	11,334.72	-11.11%

El vehículo es el activo fijo de mayor representación con el 22.74%, el equipo de computación representa el 5.88%, los muebles y enseres 5.06%, hay que considerar que no ha existido renovación en el Activo Fijo de la compañía, no se han adquirido ningún activo de larga duración, así lo demuestra el estado Financiero en el que se ve que la vida útil de los diferentes muebles y equipo de oficina y computación

## **PASIVO Y PATRIMONIO                      \$ 102.048,52**

Esta conformada por el total de las fuentes de financiamiento; en donde se cuenta con las fuentes provenientes de terceros que conforma el Pasivo, y el resto lo constituyen fondos propios, que es los aportes de los accionistas mas otros generados por la operación de la compañía que en general corresponde al Patrimonio

### **NOTA N° 05                      PASIVO CORRIENTE**

Son los compromisos adquiridos con el propósito de cumplir con las obligaciones contraídas con terceros.

Esta fuente de financiamiento representa el 92.45% del total, siendo el componente más alto las obligaciones con los Proveedores que representa el 39%, Cuentas por pagar varias 35.75%, Sueldos y beneficios sociales 6.28%, y las obligaciones con la Administración Tributaria representa el 2.53%.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
PROVEEDORES	39.801.81	39.00%
ANTICIPO DE CLIENTES	7.164.26	8.38%
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	30.570.97	35.75%
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	5.367.24	6.28%
OBLIGACIONES CON ADMINISTRACION TRIBUTARIA	339.59	0.40%
IVA COBRADO EN VENTAS	1.822.90	2.13%

## **NOTA N° 06 PATRIMONIO**

Esta cuenta lo conforman los fondos propios de la compañía y lo integran los rubros: Capital Social, Utilidad Acumulada, Reserva Legal y Resultado del Ejercicio. La aportación sobre el total de las fuentes de financiamiento representa 19.35% al cierre del ejercicio.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
CAPITAL SOCIAL	400.00	0.47%
APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	16.685.06	19.51%
RESERVA LEGAL	260.46	0.30%
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-9.857.46	-11.537%
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA AÑOS ANTERIORES	2.344.15	2.74%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6.711.91	7.85%

El resultado del Ejercicio económico del año 2011 arroja una Utilidad de \$ 6.711.91 que representa 7.85%.

## **ANÁLISIS DE CUENTAS DE RESULTADOS**

### **NOTA N° 07 INGRESOS**

Lo conforman los créditos contables obtenidos en virtud de la actividad económica de la compañía que es por la comercialización de equipos electrónicos y servicios de mantenimiento.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	243.649.1	99.50%
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	1.200.00	0.50%

**NOTA N° 08****GASTOS**

Corresponden a los desembolsos efectivos que se generan con la finalidad de sustentar las actividades operativas y productivas de la compañía.

CONCEPTO	AÑO 2011	PORCENTAJE
COSTO DE VENTAS	109.744,73	46,08%
SUMINISTROS DE INSTALACIÓN	31.497,41	13,23%
SUELDOS Y SALARIOS	38.467,35	16,15%
DÉCIMO TERCER SUELDO	3.205,64	1,35%
DÉCIMO CUARTO SUELDO	1.307,12	0,55%
VACACIONES	1.602,82	0,67%
FONDOS DE RESERVA	3.205,61	1,35%
APORTE PATRONAL	4.732,17	1,99%
MOVILIZACIÓN	137,86	0,06%
ARRENDAMIENTOS	2.400,21	1,01%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	9.307,74	3,91%
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	3.364,52	1,41%
SUMINISTROS DE OFICINA Y MATERIALES	522,33	0,22%
TELÉFONO/FAX/INTERNET IMPRENTA	2.414,65	1,01%
FLETES Y EMBALAJES	1.161,35	0,49%
SEGURIDAD	658,95	0,28%
GASTOS DE VIAJE	457,32	0,19%
ATENCIÓN A EMPLEADOS	994,95	0,42%
GASTOS BANCARIOS	629,29	0,26%
SERVICIOS PRESTADOS	5.065,27	2,13%
DEPRECIACIONES	5.242,75	2,20%
OTROS EGRESOS	2.921,59	1,23%
HONORARIOS CONTADORA	3.311,10	1,39%
UNIFORMES Y EQUIPO DE TRABAJO	397,20	0,17%
CUENTAS INCOBRABLES	530,44	0,22%
COMISIONES PAGADAS	3.197,30	1,34%
OTROS EGRESOS	601,74	0,25%
OTROS IMPUESTOS	48,00	0,02%
INTERESES PAGADOS	1.009,82	0,42%

El principal rubro corresponde al Costo de ventas con un 46.08%, Sueldos y beneficios sociales representa el 22.05%, Suministros de Instalación con un 13.23%, entre los demás desembolsos por servicios y bienes representa el 18.63% del total de gastos.

**NOTA N° 08****RESULTADOS**

Se obtiene de la diferencia entre Ingreso y Gastos, la misma que en el presente ejercicio económico se obtiene una Utilidad de \$ **6.711.91**.

## INDICADORES FINANCIEROS

**1.- LIQUIDEZ CORRIENTE.-** Índice que relaciona el Activo Corriente con el Pasivo Corriente; verifica las disponibilidades de la empresa para afrontar compromisos de corto plazo.

INDICADOR LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	INDICE
ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	78.163.57	85.504.40	0.91

Esto significa que por cada dólar que la compañía debe pagar en el Corto Plazo (Pasivo Corriente), cuenta con 0.91 dólares (Activo Corriente) para respaldar esa obligación. Este indicador mientras más alto sea es mejor, porque indica la solvencia financiera de la empresa para cubrir deudas de corto plazo, este índice nos muestra las dificultades que esta enfrentando la compañía en la liquidez.

**2.- NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:** Estos indicadores nos sirven para analizar la bondad de la política de financiación de la empresa, mide el porcentaje de la participación de los acreedores dentro de la empresa.

INDICADOR	PASIVO	ACTIVO	INDICE
PASIVO / ACTIVO	85.504.40	102.048.52	0.84

Por cada dólar que la compañía ha invertido en activos, 0.84 centavos de dólar son de terceras personas, la compañía esta con un alto nivel de endeudamiento

**3.- SOLVENCIA:** Relaciona el patrimonio sobre el total de las fuentes de financiamiento.

INDICADOR	PATRIMONIO	PASIVO	INDICE
PATRIMONIO / PASIVO	16.544.12	85.504.40	0.19

La compañía tiene 0.19 de fondos propios para poder cubrir las obligaciones que mantiene con los proveedores, un índice que nos muestra una baja solvencia de la compañía.

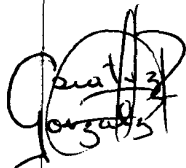
**4.- RENTABILIDAD:** Expresa la relación de la utilidad obtenida antes de impuestos frente al total de ingresos, que para este ejercicio economico representa 0.03

INDICADOR	UTILIDAD	VENTAS	INDICE
UTILIDAD OPERA/VENTAS	6.711.91	243.649.10	0.03

## **OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

- 1 La preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, la responsabilidad del comisario es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en el proceso y culminación del análisis.
- 2 La compañía debe estructurar sus procedimientos de contabilidad, registros y libros bajo los principios contables que están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, considerando el ejercicio económico 2011 como año de transición.
- 3 En la opinión de comisario que suscribe el presente informe, los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011, reflejan razonablemente la situación económica – financiera y su resultado operacional de la Compañía.

Cuenca, Abril de 2011



CPA. Beatriz González R.  
CONTADOR REGISTRO NO. 038194