

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 23 de Marzo del 2016

Señor ingeniero

Pedro Miranda Rivadeneira

GERENTE GENERAL

DACORCLAY CIA. LTDA.

Ciudad

De mis consideraciones:

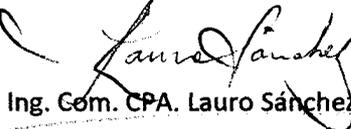
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de su apreciada Compañía y en cumplimiento a su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de DACORCLAY CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2015, de manera independiente, aplicando normas y procedimientos de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cúpleme informar que las cifras examinadas y que aparecen en el Balance General, en el Estado de Pérdidas y Ganancias y en sus anexos al 31 de Diciembre de 2015, demuestran en forma razonable la situación económica y financiera de la Compañía, razón por la que me permito sugerir a la Honorable Junta General su aprobación.

Adjunto los balances mencionados con los análisis correspondientes para mayor información.

Sin otro particular, con distinguida consideración quedo de usted.

Atentamente,



Ing. Com. CPA. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE DACORCLAY CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

En forma trimestral he recibido los balances generales y los estados de Pérdidas y Ganancias de la compañía por el año 2015, y he procedido a revisar en los estados financieros, la aplicación de los principios contables establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NECs y en las NIIFs, con la finalidad de verificar las cifras, el orden de las cuentas y la amplitud de la información, la que servirá de apoyo a la administración para la toma de sus decisiones. Es importante mencionar además, que durante el ejercicio económico de 2015, se han dado cumplimiento con todas las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; Ley de Seguridad Social, etc. vigentes para el año 2015.

Las cifras que aparecen en los estados financieros y sus anexos, se encuentran registrados en dólares de los Estados Unidos de América.

Adjunto me permito presentar un resumen del Balance General y del Balance de Pérdidas y Ganancias, en forma trimestral por el año 2015 y comparativo con las cifras de 31 de Diciembre de 2014 lo que nos permite verificar la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades diarias de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor de las cuentas del Activo, asciende a la suma de US \$11.248.748,11 y se ha disminuido en US \$2.833.084,88 con relación al saldo del ejercicio económico de 2014; este valor representa el porcentaje del 20,12%.

El Activo se clasifican en dos grupos: el **Activo Corriente**, por US \$10.300.326,22 con el 91,57% y el **Activo no Corriente** por \$948.421,89 equivalente al 8,43% del activo total.

El activo corriente se compone de los siguientes grupos de cuentas:

Disponible: Este grupo está integrado por las cuentas de Caja y Bancos, por la suma de US \$590.062,92 y representa el 5,25% del valor total del Activo. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 11,57%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$8.200.170,28 equivalente al 72,90% del total del activo. Con relación al año anterior ha tenido la disminución de US \$494.733,75 que representa el 5,69%.

Las cuentas que la integran son: CLIENTES NO RELACIONADOS, con \$5.091.649,68 equivalente al 62,09%; CLIENTES RELACIONADOS, por \$63.890,30 con el 0,78%; CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS por \$ 47.167,68 con el 0,58%; CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS por \$107.453,61 con el 1,31%; OTRAS CUENTAS POR COBRAR, por \$2.560.247,31 con el 31,22%; CREDITO TRIBUTARIO por \$412.298,07 con el 5,03% del Activo Exigible y PROVISION PARA CTAS. INCOBRABLES, por (\$82.536,37) con el (1,01%)

El valor de la cuenta Clientes no Relacionados al comparar con el valor de las ventas netas del año, se obtiene la rotación de 9,94 veces y el periodo de cobro promedio de 36,21 días, cifras semejantes a las obtenidas el año anterior.

Realizable: Los inventarios de los productos para la venta comprende la cuenta de: Productos terminados por la suma de US \$ 1.442.743,09 equivalente al 12,83% del activo total; en relación con el valor del ejercicio anterior, ha tenido la disminución de \$2.010.030,16 equivalente al 58,21%.

La relación con el valor del Costo de Ventas es de 27,32 veces de rotación, es decir que los inventarios alcanzarían para 13,18 días de ventas.

Pagos anticipados: Los pagos anticipados por \$67.349,93 representan el 0,60% del Activo total, se registran por concepto de: **Pago de Seguros**, con el 28,93%; **Anticipo a Proveedores**, con el 56,64%; y Otros Anticipos, con el 14,41% del total de Pagos Anticipados.

Activo no Corriente:

Está integrado por las cuentas de Activos Fijos y Otros activos a largo plazo.

Propiedades, Planta y Equipo: El valor del activo fijo está integrado por las siguientes cuentas: INSTALACIONES, por \$1.641,00 con el 0,33%; MAQUINARIAY EQUIPO por \$451.785,00 con el 92,20% y VEHICULOS, por \$36.554,09 con el 7,46%. La DEPRECIACION ACUMULADA por la suma de (\$272.384,87) representa el 60,75% de la Maquinaria y Equipo y el 89,07 del valor de los Vehículos.

Los activos fijos se han disminuido en \$141.384,28 con relación al saldo del año anterior y la Depreciación acumulada se ha incrementado en \$140.019,28.

Otros activos a largo plazo: Dentro del Activo no corriente, se registra la cuenta de: Cuentas por Cobrar Subrogación por \$765.498,27 equivalente al 6,81% del activo total. Esta cuenta corresponde a subrogación de Jubilación patronal por \$549.663,85 y

subrogación de desahucio por \$215.834,42, se ha mantenido igual al valor del año anterior.

CUENTAS DEL PASIVO:

El valor de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US \$9.928.877,57 y representa el 88,26% del Activo total; con la disminución de \$3.186.661,65 equivalente al 24,29%, en comparación con el saldo del ejercicio anterior.

Las cuentas del pasivo se encuentran clasificadas en **Pasivo a corto plazo**, con el 51,35% y el **Pasivo a largo plazo** con el 48,65%

El Pasivo corriente, alcanza a la suma de \$ 5.098.585,27 equivalente al 45,33% del total del Activo. Las cuentas son las siguientes: CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES, por \$3.336.189,85 con el 33,60%; OBLIGACIONES BANCARIAS, por \$310.718,65 con el 3,13%; SOBREGIROS CONTABLES, por \$256.472,52 con el 2,58%; IMPUESTOS POR PAGAR, por \$359.611,81 con el 3,62%; BENEFICIOS SOCIALES por \$142.991,87 con el 1,44%; OBLIGACIONES CON EL IESS, por \$110.908,26 con el 1,12%; OTRAS CUENTAS POR PAGAR, por \$431.571,01 con el 4,35% y PASIVOS TRANSITORIOS por \$150.121,30 con el 1,51% del total del pasivo corriente.

El saldo de "Cuentas por pagar a Proveedores", al relacionar con el total de las compras netas del ejercicio se obtiene un promedio de crédito de 30 días de plazo.

Pasivo no corriente:

Comprende las cuentas de: **Provisión para Beneficios sociales** por \$959.039,74 con el 9,66% del total del pasivo; esta cuenta corresponde a la provisión para Jubilación patronal y a la provisión para desahucio y **Obligaciones Financieras** por \$3.871.252,56 con el 38,99% del valor del pasivo total.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio alcanza a la suma de US \$3.229.271,82 que representa el 28,71% del total de Activo.

El Patrimonio está integrado por las cuentas de: Capital Social Pagado por \$7.614.834,00; y las Reservas y Resultados Acumulados, por el valor neto de (\$4.385.562,18)

Las Pérdidas del presente ejercicio fueron de \$1.909.401,28 que disminuye el valor actual del Patrimonio.

Con el valor de las Pérdidas del ejercicio económico 2015, el **nuevo valor del Patrimonio alcanza a la suma de US \$1.319.870,54** equivalente al 1,17% de total del Activo.

ÍNDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2015	2014	2013
Pasivo total/Patrimonio	3,07	3,86	6,85
Patrimonio/Activo total	0,29	0,07	0,13
Capital de Trabajo	2,02	1,60	1,12
Pasivo total/Activo total	0,88	0,93	0,87

FLUJO DE FONDOS:

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2015 tuvieron el siguiente movimiento:

FUENTES		
CUENTAS	VALOR	%
CAJAS	111.629,30	1,80
BANCOS	58.053,99	0,94
CLIENTES NO RELACIONADOS	1.716.636,11	27,76
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	48.401,95	0,78
PROVISION PARA INCOBRABLES	82.536,37	1,33
CREDITO TRIBUTARIO	663.372,78	10,73
PRODUCTO TERMINADO	1.988.462,47	32,15
INVENTARO DE PRODUCTOS EN PROC	21.567,69	0,35
SEGUROS	53.680,95	0,87
ANTICIPOS A PROVEEDORES	8.446,14	0,14
MAQUINARIA Y EQUIPO	39.560,09	0,64
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	107.459,90	1,74
DEPRECIACION VEHICULOS	32.559,38	0,53
SOBREGIROS CONTABLES	256.472,52	4,15
IMPUESTOS POR PAGAR	63.723,69	1,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	179.549,40	2,90
PASIVOS TRANSITORIAS	95.240,35	1,54
PROVISION LEYES SOCIALES	135.991,02	2,20
RESULTADOS DEL EJERCICIO	521.364,77	8,43
TOTAL	6.184.708,87	100,00
USOS		
CUENTAS	VALOR	%
CLIENTES RELACIONADOS	63.890,30	1,03
CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	15.514,03	0,25
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.936.809,13	31,32
ANTICIPO PROVEEDORES	36.785,34	0,59
PATENTES, GARANTIAS Y LICENCIAS	8.088,35	0,13
INSTALACIONES	1.641,00	0,03
VEHICULOS	36.554,09	0,59
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES	2.684.018,75	43,40
OBLIGACIONES BANCARIAS	908.258,39	14,69
BENEFICIOS SOCIALES	6.595,26	0,11
OBLIGACIONES CON EL IESS	8.047,58	0,13

OBLIGACIONES FINANCIERAS	310.718,65	5,02
PATRIMONIO	167.788,00	2,71
TOTAL	6.184.708,87	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Las **ventas netas** alcanzaron a la suma de \$50.620.942,08, con la reducción de \$9.304.717,15 en relación con las ventas del año 2014, equivalente al 15,53%.

Del valor total de las ventas de la entidad, se obtiene las cifras de \$4.218.411,84 de ventas mensuales, o el promedio diario de \$140.613,73 como resultado de la actividad permanente de mercadeo.

El **Costo de Ventas**, alcanza a la suma de US \$ 39.419.656,09 que representa el 77,87% del valor de las ventas netas. (El año anterior, este porcentaje fue del 81,48%). La utilidad bruta de \$11.201.285,99 equivale al 22,13% de las ventas. Durante el año anterior, este porcentaje fue del 18,52%.

GASTOS OPERACIONALES:

Los gastos se encuentran clasificados en: **Gastos de Mercadeo y Publicidad** por \$333.232,25 que representa el 2,62% del total de los gastos y el 0,65% del valor de las Ventas. **Gastos Comerciales y de Distribución** por La suma de \$11.012.123,42 con el 86,85% del total de los gastos y con el 21,75% del valor de las Ventas. y **Gastos de Administración** por \$1.333.580,92 con el 10,52% del total de los Gastos Operacionales y del 2,63% del total de las ventas.

La suma total de los gastos ascienden a US \$12.678.936,59 equivalente al 25,05% del valor de las ventas totales y del 113,19% del valor de la Utilidad bruta.

Como se puede observar en el balance de resultados, la concentración de los gastos se realizó en los Gastos Comerciales o de Distribución.

Como gastos no operacionales, se registran los Gastos Financieros, por la suma de US \$422.961,94 como consecuencia del endeudamiento de la entidad. Estos gastos también se han incrementado en \$155.468,74 que representa el 58,12% en relación a los mismos gastos del ejercicio anterior.

Conforme a las cifras del balance de resultados, la entidad ha obtenido la Pérdida de US \$1.909.401,28 que representa el 59,13% del valor del Patrimonio, razón por la que me permito sugerir a la administración, que al inicio de cada ejercicio económico, se realice el Plan anual de negocios, en base a todos objetivos propuestos, se valoren y se registren en el Balance Presupuesto, detallando al mayor nivel de precisión en las cuentas contables, revisar los indicadores financieros realizables y comparar periódicamente con los resultados del balance real, realizar el control presupuestario e informar al personal de los resultados, en forma permanente para adoptar las estrategias necesarias en la continuidad de las labores.

Sin otro particular reitero mis consideraciones y quedo de usted.

Muy atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

DACORCLAY CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO POR LOS EJERCICIOS 2015 Y 2014

Nombres de Cuentas	31/03/2015		30/06/2015		30/09/2015		31/12/2015		%	31/12/2014		%	Variaciones	FUENTES	USOS
	ACTIVO														
ACTIVO CORRIENTE	11.741.923,04	10.583.159,03	10.841.467,08	10.300.326,22	11.248.748,11	100,00	14.081.832,99	100,00	2.833.084,88	1.988.462,47	63.890,30	15.514,03	1.988.462,47	1.988.462,47	21.567,69
DISPONIBLE	337.616,65	282.469,80	289.691,57	590.062,92	590.062,92	5,25	759.746,21	5,40	169.683,29	3.431.205,56	24,37	1.988.462,47	1.988.462,47	21.567,69	21.567,69
CALAS	228.977,84	205.306,55	167.000,52	167.000,52	440.594,44	3,92	552.223,74	3,92	111.629,30	21.567,69	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
BANCOS	103.638,81	77.163,25	122.690,85	149.468,48	149.468,48	1,33	207.522,47	1,47	58.053,99	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
EXIGIBLE	7.178.502,12	6.236.894,49	8.388.897,40	8.200.170,28	8.200.170,28	72,90	8.694.904,83	61,75	494.733,75	3.431.205,56	24,37	1.988.462,47	1.988.462,47	21.567,69	21.567,69
CLIENTES NO RELACIONADOS	4.889.411,13	4.195.678,48	3.969.811,33	5.091.649,68	5.091.649,68	45,26	6.808.285,79	48,35	1.716.636,11	2.010.030,16	24,52	2.010.030,16	2.010.030,16	2.010.030,16	2.010.030,16
CLIENTES RELACIONADOS	10.918,20	25.170,84	34.236,04	63.890,30	63.890,30	0,57	-	0,00	63.890,30	2.010.030,16	24,52	2.010.030,16	2.010.030,16	2.010.030,16	2.010.030,16
CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	70.179,62	7.111,06	121.262,41	47.167,68	47.167,68	0,42	31.653,65	0,22	15.514,03	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	72.653,61	72.653,61	84.653,61	107.453,61	107.453,61	0,96	155.855,56	1,11	48.401,95	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
PROVISION PARA INCORRIBLES	(48.084,45)	(60.048,87)	(60.960,68)	(82.536,37)	(82.536,37)	(0,73)	-	0,00	82.536,37	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.053.645,18	822.013,29	2.345.606,38	2.560.247,31	2.560.247,31	22,76	623.438,18	4,43	1.936.809,13	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
CREDITO TRIBUTARIO	1.132.463,20	1.174.316,08	1.233.560,94	412.298,07	412.298,07	3,67	1.075.670,85	7,64	663.372,78	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
IVA EN COMPRAS	(2.684,37)	-	660.727,37	-	-	-	-	-	-	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
REALIZABLE	3.121.782,08	3.017.817,29	2.108.572,51	1.442.743,09	1.442.743,09	12,83	3.482.773,25	24,52	2.010.030,16	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
PRODUCTO TERMINADO	3.133.888,29	3.031.299,72	2.092.000,11	1.442.743,09	1.442.743,09	12,83	3.431.205,56	24,37	1.988.462,47	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROC	(14.106,21)	(13.482,43)	16.572,40	-	-	-	21.567,69	0,00	-	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
PAGADOS POR ANTICIPADO	55.625,95	28.047,06	54.355,80	67.349,93	67.349,93	0,60	84.603,33	0,60	17.253,40	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
SEGUROS	47.836,05	21.715,59	(1.025,64)	19.490,13	19.490,13	0,17	73.171,08	0,52	53.680,95	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1.000,00	1.364,23	1.491,67	1.619,11	1.619,11	0,01	10.065,25	0,07	8.446,14	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
ANTICIPO PROVEEDORES	6.769,90	(191,11)	39.385,44	38.152,34	38.152,34	0,34	1.367,00	0,01	36.783,34	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
PATENTES, GARANTIAS Y LICENCIAS	-	5.158,35	14.504,33	8.088,35	8.088,35	0,07	-	-	8.088,35	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
ACTIVO NO CORRIENTE	1.053.396,24	1.017.930,39	983.093,49	948.421,89	948.421,89	8,43	1.089.806,17	7,74	141.384,28	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - DEPREC.	287.897,97	252.432,12	217.595,22	182.923,62	182.923,62	1,63	324.307,90	2,30	141.384,28	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
INSTALACIONES	1.641,00	1.641,00	1.641,00	1.641,00	1.641,00	0,01	-	-	1.641,00	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
MAQUINARIA Y EQUIPO	451.785,00	451.785,00	451.785,00	451.785,00	451.785,00	4,02	491.345,09	3,49	39.560,09	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
VEHICULOS	36.554,09	36.554,09	36.554,09	36.554,09	36.554,09	0,32	-	0,00	36.554,09	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
MOBILIARIO Y ENSERES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
DEPRECIACION MAQUINARIA Y EQUIPO	(173.034,33)	(206.835,25)	(240.676,17)	(274.497,09)	(274.497,09)	(2,44)	(167.037,19)	(1,19)	107.459,90	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
DEPRECIACION VEHICULOS	(29.047,79)	(30.692,72)	(31.708,70)	(32.559,38)	(32.559,38)	(0,29)	-	0,00	32.559,38	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
OTROS ACTIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69
CUENTAS POR COBRAR SUBROGACION	765.498,27	765.498,27	765.498,27	765.498,27	765.498,27	6,81	765.498,27	5,44	-	1.988.462,47	0,15	21.567,69	21.567,69	21.567,69	21.567,69

ACTIVOS INTANGIBLES												
PASIVO												
		(11,607,362.51)	(10,566,130.89)	(9,320,851.65)	(9,928,877.57)	100.00	(13,115,539.22)	100.00	3,186,661.65			
PASIVO CORRIENTE		(5,570,652.76)	(5,502,623.38)	(4,243,477.10)	(5,098,585.27)	51.35	(8,110,519.29)	61.84	3,011,934.02			
CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES		(4,359,384.01)	(3,492,316.86)	(1,558,810.71)	(3,356,189.85)	33.60	(6,020,208.60)	60.63	2,684,018.75			2,684,018.75
OBLIGACIONES BANCARIAS		(812,254.43)	(547,215.65)	(276,504.80)	(310,718.65)	3.13	(1,218,977.04)	12.28	908,258.39			908,258.39
SOBREGIROS CONTABLES		(206,230.23)	(121,266.25)	(239,168.56)	(256,472.52)	2.58			256,472.52			256,472.52
IMPUESTOS POR PAGAR		(316,614.12)	(286,115.74)	(1,060,716.24)	(359,611.81)	3.62	(295,888.12)	2.98	63,723.69			63,723.69
BENEFICIOS SOCIALES		(251,839.83)	(349,199.67)	(435,872.71)	(142,991.87)	1.44	(149,587.13)	1.51	6,595.26			6,595.26
OBLIGACIONES CON EL FISS		(81,620.87)	(121,623.36)	(109,104.14)	(110,908.26)	1.12	(118,955.84)	1.20	8,047.58			8,047.58
PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS		-	-	-	-	-	-	-	-			-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		(379,126.02)	(300,433.91)	(435,298.00)	(431,571.01)	4.35	(252,021.61)	2.54	179,549.40			179,549.40
TRANSITORIAS		(163,583.25)	(284,451.94)	(110,002.14)	(150,121.30)	1.51	(54,880.95)	0.55	95,240.35			95,240.35
PASIVO LARGO PLAZO		(5,036,709.75)	(5,062,507.20)	(5,077,374.55)	(4,830,292.30)	48.65	(5,005,019.93)	38.16	174,727.63			174,727.63
PROVISION LEYES SOCIALES		(854,738.54)	(880,535.99)	(895,403.34)	(959,039.74)	9.66	(823,048.72)	8.29	135,991.02			135,991.02
OBLIGACIONES FINANCIERAS		(4,181,971.21)	(4,181,971.21)	(4,181,971.21)	(3,871,252.56)	38.99	(4,181,971.21)	42.12	310,718.65			310,718.65
PATRIMONIO		(966,293.77)	(966,293.77)	(4,066,293.77)	(3,229,271.82)	100.00	(3,397,059.82)	105.20	167,788.00			167,788.00
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO		(2,514,834.00)	(2,514,834.00)	(2,514,834.00)	(7,614,834.00)	235.81	(2,514,834.00)	77.88	5,100,000.00			5,100,000.00
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		(2,000,000.00)	(2,000,000.00)	(5,100,000.00)	-	-	(2,000,000.00)	61.93	2,000,000.00			2,000,000.00
RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS		3,548,540.23	3,548,540.23	3,548,540.23	4,385,562.18	(135.81)	1,117,774.18	(34.61)	3,267,788.00			3,267,788.00
RESERVA LEGAL		(12,204,78)	(12,204,78)	(12,204,78)	(12,204,78)	0.38	(7,709.41)	0.24	4,495.37			4,495.37
RESERVA FACULTATIVA		(204,056,04)	(204,056,04)	(204,056,04)	(204,056,04)	6.32	(12,830,88)	0.40	191,225.16			191,225.16
RESERVA POR REVALORIZACION		(89,110,69)	(89,110,69)	(89,110,69)	(89,110,69)	2.76	(89,110,69)	2.76	-			-
OTRAS RESERVAS		24,567,69	24,567,69	24,567,69	24,567,69	(0.76)	(195,720,53)	6.06	220,288.22			220,288.22
RESULTADOS ACUMULADOS		3,829,344.05	3,829,344.05	3,829,344.05	4,666,366.00	(144.50)	1,423,145.69	(44.07)	3,243,220.31			3,243,220.31
RESULTADOS DEL EJERCICIO		831,733.24	948,265.32	1,562,584.85	1,909,401.28	(99.13)	2,430,766.05	-71.55	521,364.77			521,364.77
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		(11,741,923.04)	(10,583,159.03)	(11,824,560.57)	(11,248,748.11)		(14,081,832.99)		6,184,708.87			6,184,708.87

DACORCLAY CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRALES DE 2015

Nombre Cuenta	1ER TRIMESTRE ENE/MARZO	2DO TRIMESTRE ABR/JUNIO	3ER TRIMESTRE JUL/SEPT	4TO TRIMESTRE OCT/DIC	TOTAL 31/12/2015	%	TOTAL 31/12/2014	%
VENTAS NETAS	(12.943.270,79)	(12.913.196,62)	(11.496.861,68)	(13.267.612,99)	(50.620.942,08)	100,00	(59.925.659,23)	-100,00
VENTAS BRUTAS	(13.551.288,59)	(13.460.069,89)	(12.065.488,66)	(14.029.389,44)	(53.106.236,58)		(59.925.659,23)	
DESCUENTOS EN VENTAS	608.017,80	546.873,27	568.626,98	761.776,45	2.485.294,50		-	
DEVOLUCIONES	-	-	-	-	-		-	
COSTOS DE VENTAS	10.445.736,78	9.672.386,89	8.972.516,42	10.329.016,00	39.419.656,09	-77,87	48.829.402,74	-81,48
COMPRAS	10.474.408,83	9.902.337,78	8.991.833,42	10.341.967,56	39.710.547,59		50.408.628,78	
DESCUENTOS EN COMPRAS	-	(226.530,17)	-	-	(226.530,17)		(1.579.226,04)	
VARIACIONES EN INVENTAR.	(28.672,05)	(3.420,72)	(19.317,00)	(12.951,56)	(64.361,33)		-	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(2.497.534,01)	(3.240.809,73)	(2.524.345,26)	(2.938.596,99)	(11.201.285,99)	22,13	(11.096.256,49)	18,52
MENOS GASTOS:								
GASTOS DE MERCADERO	3.210.426,58	3.251.649,58	3.035.329,36	3.181.531,07	12.678.936,59	100,00	13.259.529,34	100,00
GASTOS DE COMERCIALES Y DISTRIB.	100.741,97	90.894,00	64.959,10	76.637,18	333.232,25	2,63	364.506,99	2,75
GASTOS DE VENTAS	2.795.518,09	2.826.616,00	2.645.329,00	2.744.660,33	11.012.123,42	86,85	11.375.082,72	85,79
GASTOS ADMINISTRACION	314.166,52	334.139,58	325.041,26	360.233,56	1.333.580,92	10,52	1.519.939,63	11,46
NO OPERACIONALES	118.840,67	105.692,23	103.335,43	103.882,35	431.750,68	100,00	267.493,20	100,00
GASTOS FINANCIEROS	113.800,94	108.666,87	103.417,67	97.076,46	422.961,94	97,96	267.493,20	100,00
OTROS INGRESOS	5.039,73	(2.974,64)	(82,24)	(7.260,23)	(5.277,38)	(1,22)	-	0,00
OTROS EGRESOS	-	-	-	14.066,12	14.066,12	3,26	-	0,00
UTILIDAD) O PERDIDA OPERATIVA	831.733,24	116.532,08	614.319,53	346.816,43	1.909.401,28	(3,77)	2.430.766,05	-4,06