

INFORME DE LOS COMISARIOS

SALUD COMPAÑIA S.A.

Cuenca, 5 marzo del 2013

A los accionistas de Licores San Miguel S.A

De mis consideraciones:

Me es grato dirigirme a ustedes para poner en su conocimiento el informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico-financiero del año 2012 de Licores San Miguel S.A. LICMIGUEL, dando cumplimiento de esta forma con las disposiciones contempladas en la Ley de Compañías sus reglamentos y resoluciones, así como la normativa estatutaria de la empresa.

1.- ANTECEDENTES

Este informe referente a Licores San Miguel S.A. se sustenta en la revisión de las cuentas del Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias, anexos, documentos contables y otras informaciones proporcionadas por la Empresa.

Los registros contables que se encuentran en los documentos a mi presentados se han procesado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, de uso obligatorio, de conformidad a lo previsto en las regulaciones y resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

En el presente documento se comentan las principales cuentas del activo, pasivo, patrimonio y resultados al 31 de diciembre del 2012, y comparando, en lo posible con las cifras del año 2011.

2.- RESUMEN BALANCE GENERAL COMPARATIVO 2012 Y 2011

RESUMEN BALANCE GENERAL COMPARATIVO	31 12 12	31 12 11	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	979,40	1.653,22	(673,82)
Fondos Fijos	120,00	120,00	-
Inver Temp/ Bancos del Exterior	2.107,02	2.107,02	-
Distribuidores (neto)	1.699.564,92	1.472.657,47	226.907,45
Otras	26.663,40	91.303,86	(64.640,46)
Inventarios	1.047.175,96	977.217,02	69.958,94
Gastos pagados por anticipado			
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	2.776.610,70	2.545.058,59	231.552,11
ACTIVO FIJO NETO	530.564,55	228.163,13	302.401,42
OTROS ACTIVOS	1.620,00	1.620,00	-
TOTAL DE ACTIVOS	3.308.795,25	2.774.841,72	533.953,53
PASIVO CORRIENTE			
Sobreg Bancarios	146.952,94	8.650,74	138.302,20
Obligaciones bancarias	60.000,00	120.000,00	(60.000,00)
Porción corriente deuda L.P.	579.052,45	602.617,59	(23.565,14)
Proveedores	389.129,94	521.742,94	(132.613,00)
Gastos acumulados por pagar	589.901,93	387.299,32	202.602,61

TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES	1.765.037,26	1.640.310,59	124.726,67
PASIVO DE LARGO PLAZO	739.969,50	731.674,21	8.295,29
TOTAL DE PASIVOS	2.505.006,76	2.371.984,80	133.021,96
PATRIMONIO			
Capital social pagado	144.000,00	144.000,00	-
Reservas	193.043,33	73.365,37	119.677,96
Reserva de Capital	285.155,76	285.155,76	-
Superávit por valuación	321.020,07	-	321.020,01
Resultados acumulados NIIF	(36.242,51)	-	(36.242,51)
Utilidad/(Pérdida) Ejerc. Anteriores	(219.342,17)	(214.050,35)	(5.291,82)
Utilidad (pérdida) neta	116.154,07	114.386,14	1.767,93
TOTAL DE PATRIMONIO	803.788,49	402.856,92	400.931,57
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3.308.795,25	2.774.841,72	533.953,53

Apoiado en los datos contenidos en el resumen del Balance General que antecede correspondiente al 2012, los **ACTIVOS TOTALES** llegan a \$ 3.308.795,25 en los que se encuentra su principal cuenta que son los **Activos Corrientes** que llegan a \$ 2.776.610,70, aquí a su vez se registra el rubro de **Distribuidores** que ascienden a \$ 1.699.564,92; luego otra cuenta de importancia es **Inventarios** con \$ 1.047.175,96 que, según el resumen presenta un incremento de \$ 69.958,94 con relación al 31 diciembre del 2011.

Los procedimientos de recuperación de las deudas adquiridas por los distribuidores se han llevado con normalidad.

El **ACTIVO FIJO NETO** que está representado por maquinaria y equipo se contabilizó al 31 de diciembre del 2012 en \$ 530.564,55, en tanto que al 31 diciembre 2011 fue de \$ 228.163,13, lo que da un incremento de \$ 302.401,42 este incremento se da debido a las nuevas valoraciones sustentadas en los avalúos municipales y por así disponer las nuevas normas contables.

2.2.- PASIVOS

En el grupo **PASIVOS CORRIENTES**, que en el 2012 llega a \$ 1.765.037,26, se encuentra la **Porción Corriente Deuda Largo Plazo** con \$ 579.052,45 que bajó con relación al año 2011 en \$ 23.565,14, ya que en dicho año se contabilizó la cantidad de \$ 602.617,59.

El registro de **Proveedores**, a 2012 es de \$ 389.129,94 en tanto que en el año 2011 llegó a \$ 521.742,94, notándose una disminución de \$ 132.613,00.

Los **Gastos Acumulados por Pagar** llegan a \$ 589.901,93, en estos gastos se encuentran obligaciones sociales, impuestos e intereses. Aquí hay un incremento de \$ 202.602,61, que principalmente se debe a obligaciones fiscales.

Los Pasivos a Largo Plazo compuestos por obligaciones financieras y no financieras y préstamos a largo plazo llegan a \$ 739.969,50, no ha existido mayor evolución con respecto al año 2011, ya que hay un incremento de \$ 8.295,29.

Las principales instituciones financieras proveedoras de fondos son: bancos nacionales como el Bolivariano e Internacional, y los extranjeros BNP Paribas y Montego Bay Invest. De lo que se ha podido comprobar, existe un manejo responsable de los préstamos a corto y largo plazo adquiridos por la compañía.

El Capital de Trabajo, que se obtiene de la diferencia entre Activos Corrientes \$ 2.776.610,70 menos el Pasivo Corriente \$ 1.765.037,26 nos da como resultado la cantidad de \$ 1.011.573, 44 de esta manera le permite a Licores San Miguel tener un cómodo financiamiento interno.

2.3.- PATRIMONIO

En lo que respecta al patrimonio de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se incrementó en \$ 400.931,57, pues pasó de \$ 402.856,92 a \$ 803.788.49 influenciado por los superávit por valuación de activos y contabilización de nuevas reservas.

3.- RESUMEN ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO 2012 Y 2011 COMENTARIOS A LOS ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

	31/12/2012	31/12/2011	VARIACIÓN
VENTAS NETAS	2.384.244,69	2.343.568,45	40.676,24
COSTO VENTAS	1.920.362,57	1.851.855,31	68.507,26
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	463.882,12	491.713,14	27.831,02
GASTOS ADMINISTRACIÓN VENTAS Y PUBLICIDAD	179.049,65 18.863,55	156.684,28 37.744,57	22.365,37 18.881,02
UTILIDAD OPERACIONAL	265.968,92	297.284,29	31.315,37
GASTOS FINANCIEROS OTROS INGRESOS OTROS GASTOS	135.768,33 38.077,32	129.211,04 3.475,57	6.557,29 34.601,76
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES PARTICIP.	168.277,91	171.548,82	3.270,91
15% TRABAJ. PART. UTILIDADES	25.241,69	25.732,32	490,63
UTILIDAD ANTES I. RENTA	143.036,22	145.816,50	2.780,28
I. RENTA	26.882,15	31.430,36	4.548,21
UTILIDAD O PÉRDIDA NETA	116.154,07	114.386,14	1.767,93

Las **Ventas Netas** al 31 diciembre del 2012 llegan a \$ 2.384.244,69 subieron en \$ 40.676,24, ya que en el año 2011 registraron un valor de \$ 2.343.568,45.

Los **Gastos de Administración** al 2012 se ubican en \$ 179.049,65 se incrementaron en \$ 22.365,37.

Los **Gastos de Ventas y Publicidad** en el 2012 son de \$ 18.863,55 bajaron en \$ 18.881,02 con respecto al 2011 que fueron de \$ 37.744,57.

Las **Utilidades Netas** de la empresa Licores San Miguel S.A. contabilizadas al término del ejercicio fiscal 2012 llegaron a \$ 116.154,07, lo que significó un incremento de \$ 1.767,93 con relación al 31 de diciembre del 2011, año en que la cuenta registró un saldo de \$ 114.386,14.

4.- CONCLUSIONES

4.1.- La estructura del balance, el sistema de cuentas y el registro de la información se basan en los nuevos principios establecidos en Normas Internacionales de Información Financiera.

4.2.- La información que posee la Compañía refleja un correcto nivel técnico-contable. Las cuentas, los valores expresados en la documentación analizada reflejan su real situación económico-financiera.

4.3.- De los registros que me fueron presentados a consideración para el estudio y análisis, se concluye que Licores San Miguel S.A., cumplió con las obligaciones fiscales ya que pagó el ICE y el IVA y Retención en la Fuente registrados hasta el mes de diciembre en la cuenta **Gastos Acumulados por Pagar**.

De los señores accionistas de Licores San Miguel S.A.

Atentamente

Dr. Jorge Vivar
COMISARIO