

Cuenca, 1 marzo del 2018

## **Accionistas de Licores San Miguel S.A**

De mis consideraciones:

En calidad de comisario de la empresa Licores San Miguel S.A. LICMIGUEL, y de acuerdo con las disposiciones contempladas en la Ley de Compañías, reglamentos y resoluciones, así como la normativa estatutaria, me permito presentar el siguiente informe que corresponde al ejercicio financiero del año 2017.

### **1 ASPECTOS ADMINISTRATIVOS**

Las áreas que conforman la Compañía manejan adecuadamente la información. Las convocatorias a juntas generales, y de directorio se apegan a la ley, estatuto y reglamentos; asimismo la elaboración y manejo de actas de directorios y de juntas generales.

### **2 ASPECTOS FINANCIEROS**

Las cifras que se analizan se encuentran detalladas en los diferentes grupos de cuentas, activos, pasivos, patrimonio y pérdidas y ganancias en los anexos adjuntos a este informe.

#### **2.1.- BALANCE GENERAL: ACTIVOS**

El **Total de Activos** al 31 de diciembre del 2017 llega a \$ 3.245.696,65 en tanto que en año anterior fue de \$ 3.200.429,67.

Entre las cuentas de mayor peso en este grupo son los **Activos Corrientes**, con \$ 2.897.273,74 (el 89,26% del total de los activos) y luego el **Activo Fijo Neto** que llega a \$ 346.802,91

#### **2.2.- BALANCE GENERAL: PASIVOS Y PATRIMONIO**

El **Total de Pasivos** al 31 de diciembre del 2017 asciende a \$. 1.471.621,11, disminuyendo con relación al año anterior ya que se contabilizó en \$ 1.687.510,31.

Entre las cuentas más relevantes de los pasivos están las cuentas de Proveedores y Gastos Acumulados por Pagar.

El **Patrimonio** de Licores San Miguel S.A., al 31 de diciembre del 2017 subió de \$ 1.512.919,36 en 2016, a \$ 1.774.075,54 en el presente período financiero analizado. El incremento es de \$ 261.156,18.

Las principales cuentas patrimoniales están conformadas por el Capital Social, Reservas que llegan a \$. 1.018.328,27, Reserva de Capital, Superávit por Valuación y las Utilidades.

#### **2.3.- ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Las **Ventas Netas** al terminar el 2017, son de \$ 2.543.158,49, en tanto que el año anterior fueron de \$ 2.588.570,91.

**Costo de Ventas** en el 2017, este rubro llega a \$ 1.745.794,39, es decir un 68,65 % con relación a las Ventas Netas. La **Utilidad Bruta en Ventas** registra la suma de \$ 797.364,10

Luego de las deducciones tales como gastos financieros, de administración, gastos de ventas, participación de utilidades a los trabajadores e impuesto a la renta, la **Utilidad Neta** resultante es de \$ 261.156,18. En tanto que en año 2016 la utilidad neta fue de \$ 205.463,08, el incremento experimentado es de \$ 55.693,10

Los integrantes de la Junta General decidirán el destino de las utilidades netas.

#### **2.4.- INDICADORES: CAPITAL DE TRABAJO Y LIQUIDEZ**

**Capital de Trabajo** al término del año 2017 se ubica en \$ 1.890.876,86, asciende con relación al ejercicio anterior que registró \$ 1.632.320,84.

Debido a la evolución favorable del Capital de Trabajo, el **Índice de Liquidez** mejora en el año 2017, ya que de 2,40 sube a 2,88.

#### **3.- CONCLUSIONES**

- Con los datos e información contable presentados, se puede manifestar que Licores San Miguel S.A., cumplió con las obligaciones fiscales ya que pagó el ICE y el IVA y retención en la fuente contabilizados hasta el mes de diciembre del 2017 en la cuenta **Gastos Acumulados por Pagar**.
- Se da cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, conforme disponen los instructivos y la legislación vigente.
- Se constata que la Compañía, en base a la documentación que dispone, demuestra un correcto nivel técnico- contable.

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

Atentamente,

  
Jorge Vivar  
COMISARIO

Cuenca, 2 de Marzo del 2018

Economista  
Claudio Patiño Ledesma  
**GERENTE GENERAL DE LICORES SAN MIGUEL S.A.**  
Ciudad.

De mi consideración:

En cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, presento a usted y por su intermedio a los accionistas de la compañía, LICORES SAN MIGUEL S.A. el Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico del año 2017

Al iniciar el presente informe debo indicar que los administradores de la Empresa vienen dando cumplimiento a las resoluciones de Junta General y de Directorio en observancia de disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

El sistema de contabilidad aplicado, se ajusta a principios generalmente aceptados y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's conforme dispone la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como también el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. por consiguiente las cifras expresadas en los estados financieros reflejan la situación financiera y operacional de la Compañía al 31 de Diciembre del 2017.

Seguidamente se realiza un análisis de los principales rubros del Balance General y el Estado de Resultado del ejercicio económico 2017.

## 1. SITUACIÓN FINANCIERA

LIQUIDEZ	AÑO 2016	AÑO 2017
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>2'795.205,97</u> = 2,40	<u>2'897.273,74</u> - 2,88
PASIVO CORRIENTE	1'162.885,13	1'006.396,88

La compañía registra un índice de liquidez de 2,88 mayor a uno, lo que significa que a la empresa le permite cumplir con sus obligaciones a corto plazo, sin tener que recurrir a endeudamiento, ya que por cada dólar adeudado, dispone de dos dólares con cuarenta centavos de dólar, si se compara con el año 2016 hay un incremento de 0.44 centavos por dólar en liquidez.

ESTRUCTURAL:	AÑO 2016	AÑO 2017
PATRIMONIO	<u>1'512.919,36</u> = 47,27%	<u>1'774.075,54</u> = 54,66%
ACTIVO TOTAL	3'200.429,67	3'245.696,65

El índice del 54,66% nos indica una participación de los socios sobre los activos de la empresa, por lo que existe un respaldo del 54,667% con relación a los activo , 7,39% mayor al año 2016.

ENDEUDAMIENTO:	AÑO 2016	AÑO 2017
PASIVO TOTAL	<u>1'687.510,31</u> = 1,11	<u>1'471.621,11</u> = 0,83
PATRIMONIO	1'512.919,36	1'774.075,54

La compañía registra un nivel de endeudamiento bajo con relación a su patrimonio, con un manejo adecuado y respaldo patrimonial, comparando con año 2016 existe una disminución de 0,28 de dólar adeudado.

2. RESULTADO DE OPERACIÓN	AÑO 2016	AÑO 2017	DIFERENC.
VENTAS	2'588.570,91	2'543.158,49	(45.412,42)
COSTO DE VENTAS	<u>1'668.788,66</u>	<u>1'745.794,39</u>	<u>(77.005,73)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	919.782,25	797.364,10	(122.418,15)
GASTOS OPERACIONALES	602.270,30	399.221,09	(203.049,21)
UTILIDAD OPERACIONAL	317.511,95	398.143,01	80.631,06
INGRESOS NO OPERACIONALES	4.416,17	10.956,27	6.540,10
UTILIDAD DEL EJERCICIO	321.928,12	409.099,28	87.171,16

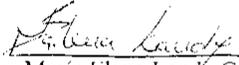
Del análisis de los resultados, se concluye que la compañía registra una utilidad operativa de USDS 409.099,28, luego de registrar la participación de utilidades de los Trabajadores e impuesto a la renta da como resultado una Utilidad Neta de USDS 261.156,18 que refleja un eficiente manejo administrativo durante el periodo económico de Enero a Diciembre del 2017.

# CAAS

Contadores y Auditores  
Asociados

Con lo expuesto en el presente informe y encontrando que las cifras expresadas en los estados financieros reflejan la situación financiera y operativa de la compañía al 31 de Diciembre del 2017, se debe catalogar a la empresa como un Negocio en Marcha.

Atentamente,

  
Ing. María Elena Landy G.  
**COMISARIO**