



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

INFORME DE COMISARIO

ANTECEDENTES

En cumplimiento al nombramiento que me fuera otorgado como COMISARIO de PRODICERAL S.A., según resolución de Junta General de Socios, para el año económico 2008, y con el fin de cumplir las obligaciones requeridas por la Superintendencia de Compañías, presento mi correspondiente informe.

ALCANCE

- Control y análisis de las disposiciones estatutarias, contractuales y reglamentarias de Prodicereal S.A., evaluación y utilización de los recursos humanos, materiales y financieros y medición del sistema de control interno por el año 2008.
- Aplicación de procedimientos necesarios para reunir evidencias suficientes y competentes que garanticen la razonabilidad de la información financiera.
- Establecimiento de procedimientos específicos necesarios que se aplicarán de acuerdo a las circunstancias, tales como: Cotejo de saldos, entre los estados financieros y los registros contables, seguimiento de las operaciones de mayores, diarios generales, y su respectiva documentación de respaldo.
- Orientar y satisfacer las afirmaciones, sobre la calidad de las operaciones relacionadas con el aspecto administrativo, producción y ventas de la Compañía durante el periodo analizado.
- Análisis de las razones, indicadores e índices presentados en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del año 2008.
- Revisión del cumplimiento de las obligaciones tributarias con el Servicio



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

de Rentas Internas, conclusiones y recomendaciones.

EJECUCIÓN DEL TRABAJO

a) DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y CONTRACTUALES

Se observa que la compañía se ha preocupado por el normal manejo y funcionamiento de los libros básicos tales como: Libro de actas de Juntas Generales y Juntas Extraordinarias y libro de acciones; de la misma forma la emisión de las acciones de cada uno de los socios.

b) COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se ha cumplido con un procedimiento de control interno adecuado, se observó durante el proceso de elaboración de los estados financieros el cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, determinando la veracidad y el sustento legal de la documentación en cada uno de los registros contables durante todo el proceso de contabilización de la información.

c) FUNDAMENTOS PARA OPINIONES Y CONCLUSIONES

Se verificó las técnicas de control previo y concurrente, sobre las operaciones administrativas, financieras, ventas determinando en un 100% que cumplen con los procedimientos estipulados con el sistema de control interno eficiente.

d) REVISIÓN Y ANÁLISIS DE LAS OPERACIONES

Cotejamos los saldos entre los estados financieros y los registros contables siguiendo las operaciones de documento fuente diarios generales, mayores generales, mayores auxiliares y otra información que creemos conveniente de acuerdo a las circunstancias.

e) ANALISIS FINANCIERO

ANALISIS VERTICAL Y HORIZONTAL



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

PRODICEREAL S.A. ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008

CUENTAS	Dic-07	%	Dic-08	%	VARIACION ABSOLUTA	%
INGRESOS						
INGRESOS OPERACIONALES						
Ventas productos terminados	102.058,86	3,53	542.170,62	7,93	440.111,76	4,39
Ventas materia prima	3.956,23	0,14	32.737,58	0,48	28.781,35	0,34
Ventas comercializacion	2.793.672,62	96,67	6.292.995,64	91,99	3.499.323,02	-4,67
Descuento productos terminado	-56,30	-0,00	-436,30	-0,01	-380,00	-0,00
Descuento productos comercializacion	-12.623,13	-0,44	-28.927,31	-0,42	-16.304,18	0,01
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	2.887.008,28	99,90	6.838.540,23	99,97	3.951.531,95	0,07
INGRESOS NO OPERACIONALES						
Otros ingresos	2.952,78	0,10	2.143,51	0,03	-809,27	-0,07
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2.952,78	0,10	2.143,51	0,03	-809,27	-0,07
TOTAL INGRESOS	2.889.961,06	100,00	6.840.683,74	100,00	3.950.722,68	-
COSTOS Y GASTOS						
COSTOS						
Costo de ventas	2.609.912,16	90,31	5.833.258,05	85,27	3.223.345,89	-5,04
TOTAL COSTOS	2.609.912,16	90,31	5.833.258,05	85,27	3.223.345,89	-5,04
GASTOS						
Gastos de administracion	86.128,72	2,98	230.357,24	3,37	144.228,52	0,39
Gastos de ventas	155.259,55	5,37	387.432,82	5,66	232.173,27	0,29
Gastos de comercializacion	22.975,55	0,80	130.798,44	1,91	107.822,89	1,12
Gastos financieros	3.202,23	0,11	93.022,89	1,36	89.820,66	1,25
TOTAL DE GASTOS	267.566,05	9,26	841.611,39	12,30	574.045,34	3,04
RESULTADO DEL PERIODO	12.482,85	0,43	165.814,30	2,42	153.331,45	1,99



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

INDICE DE SOLVENCIA O RAZON CORRIENTE.

Se denomina relación corriente, mide las disponibilidades de la empresa a corto plazo, para pagar sus compromisos o deudas también a corto plazo.

1 Razón circulante	<u>Activo circulante</u>	<u>1.651.403,47</u>	1,4
	Pasivo circulante	1.185.804,03	

COMENTARIO.- Con respecto al resultado obtenido de \$1.40; indica la disponibilidad aceptable de cubrir las obligaciones que vencen hasta un año. Es decir para cubrir \$1.00 de sus deudas corrientes cuenta con \$ 1.40

INDICE DE LIQUIDEZ O PRUEVA ACIDA

Mide la capacidad inmediata que tiene los Activos corrientes para cubrir los Pasivos Corrientes.

Razón inmediata	<u>Act.circul - Invent</u>	<u>580.366,95</u>	0,49
	Pasivo circulante	1.185.804,03	

COMENTARIO.- Significa que por cada dólar que se debe en el corto plazo se tiene un promedio de \$ 0.49 de activos fácilmente convertibles en dinero.



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

CAPITAL DE TRABAJO.

Indica la cantidad de recursos con que dispone la empresa para realizar sus operaciones, después de satisfacer sus obligaciones o deudas a corto plazo.

Capital de trabajo	<u>Activos Corrientes</u>	-	<u>Pasivos Corrientes</u>	
Capital de trabajo	<u>1.651.403,47</u>	-	<u>1.165.804,03</u>	= <u>485.599,44</u>

COMENTARIO.- Infiere que el negocio cuenta con un capital de trabajo positivo de \$ 485.599.44 que es suficientemente amplio para el desarrollo normal de sus actividades.

INDICES DE ESTRUCTURA FINANCIERA Y SOLVENCIA A LARGO PLAZO (ENDEUDAMIENTO).

1. INDICE DE SOLIDEZ.

Permite evaluar la estructura del financiamiento del activo total. Mientras menor sea la participación del activo total en el financiamiento total, menor es el riesgo financiero de la empresa, mayor es el margen de garantía y seguridad para los acreedores y mayor es la capacidad de endeudamiento adicional para atender expansiones.

Razón de deudas totales	<u>Pasivos totales</u>	<u>2.147.519,81</u>	0,87
	Activos totales	2.458.022,08	



EMPRESA

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

COMENTARIO.- Siendo lo razonable hasta 0.50 de acuerdo al resultado anterior podemos indicar que el índice de solidez no es aceptable porque no llega a la base, faltándole puntos 0.87

APALANCAMIENTO FINANCIERO.

Se estima que la cifra de endeudamiento total debería ser igual al 100% Del capital propio, es decir una razón igual a 1.

Apalancamiento financiero	<u>Pasivos totales</u>	<u>1.185.804,03</u>	12,28
	Patrimonio	96.594,48	

COMENTARIO.- Siendo lo aceptable de 0.50 a 1.00 el resultado alcanzado se considera aceptable, mientras que un resultado mayor a 1.00 implica que la empresa esté trabajando casi exclusivamente con recursos de terceros, con una participación reducida de los propietarios en el financiamiento del negocio.

RAZONES DE ACTIVIDAD.

ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES.

Indica la eficiencia con la que la empresa puede emplear sus activos, para generar dólares por ventas, pues indica si sus operaciones han sido financieramente eficaces.

Rotación de Activos total	<u>Ventas</u>	<u>6.840.683,74</u>	2,78
	Activos totales	2.458.022,08	



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

COMENTARIO.- Cuanto mayor sea la rotación, tanto más eficientemente se habrán empleado los activos. Mide la efectividad de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión.

3.2. ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.

Mide la rotación de la planta y del equipo. Indica la eficiencia con la que la empresa puede emplear sus activos fijos propiedad, planta y equipo para generar dólares por ventas.

Rotación de Act.Fijos	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos netos}}$	$\frac{6.840.683,74}{389.017,60}$	17,6
-----------------------	--	-----------------------------------	------

COMENTARIO.- Cuanto mayor sea la rotación, tanto más eficientemente se habrán empleado los activos Fijos de la empresa.

RAZONES DE RENTABILIDAD.

RENDIMIENTO SOBRE EL MARGEN DE UTILIDAD.

Mide el rendimiento obtenido de la inversión de los accionistas de una empresa; es decir, es una medida que atañe a la inversión hecha por los mismos dueños de la empresa, mediante la cual se establece el rendimiento obtenido sobre el capital.

Margen de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{93.107,68}{6.840.683,74}$	0,014
--------------------	--	----------------------------------	-------

COMENTARIO.- El rendimiento obtenido dentro de la empresa es de 0.014%



EMPRE

CIA LTDA.

EMPRESA DE CONTABILIDAD AUDITORIA Y TRIBUTACION

RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS TOTALES.

Mide la efectividad total de la administración al generar ganancias con los activos disponibles. Se denomina también rendimiento.

Rendimiento sobre activos (RSA)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{93.107,68}{1.651.403,47}$	0,06
---------------------------------	---	----------------------------------	------

COMENTARIO.- Mide el rendimiento obtenido de la inversión de los accionistas de una empresa; mediante la cual se establece el rendimiento obtenido sobre el capital.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO.

Miden la capacidad del negocio para generar utilidades. Son una medida de la efectividad de la administración en el manejo de los costos y gastos totales a fin de que las ventas generen utilidades.

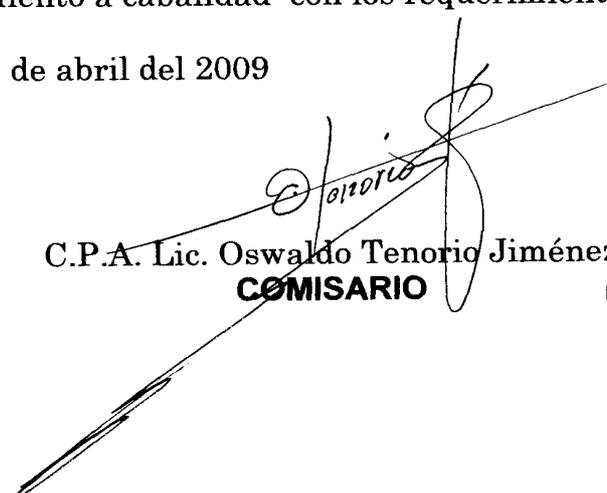
Rendimiento sobre Patrim (RSC)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{93.107,68}{103.452,98}$	0,9
--------------------------------	--	--------------------------------	-----

COMENTARIO.- Indica cual es la utilidad por cada 100 dólares invertido en el patrimonio, de acuerdo al resultado obtenido no existe rendimiento.

CONCLUSIONES GENERALES

Cumplimiento de obligaciones tributarias.- Se verifico que la CIA. Ha dado cumplimiento a cabalidad con los requerimientos del S.R.I.

Latacunga, 21 de abril del 2009


C.P.A. Lic. Oswaldo Tenorio Jiménez
COMISARIO

