

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 24 de Marzo del 2016

Señor Econ.

Ricardo León Martínez

Gerente General

PROALICARNIC CIA. LTDA.

Ciudad

De mis consideraciones:

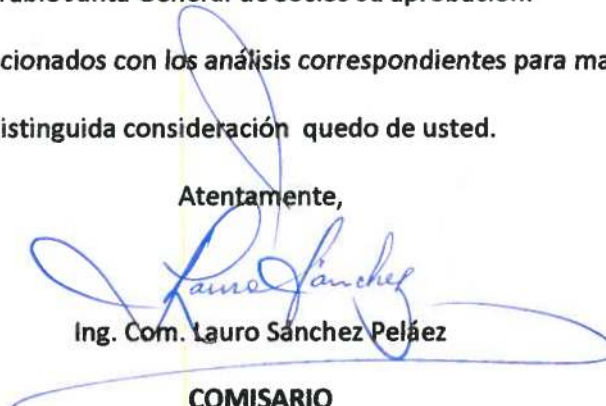
Por medio del presente, me es grato informar a usted, que en calidad de Comisario de su apreciada compañía y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de PROALICARNIC CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2015, de manera independiente, aplicando procedimientos y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

Cúmpleme 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 del 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 de Socios su aprobación.

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

Sin otro particular y con distinguida consideración quedo de usted.

Atentamente,



Ing. Com. Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROALICARNIC CIA. LTDA.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

PRÁCTICAS CONTABLES Y FINANCIERAS:

En la presente revisión se ha procedido a verificar la aplicación de los principios contables, establecidos en las normas de la Superintendencia de Compañías, en las NEC 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 del año 2015, se han dado cumplimiento con las disposiciones legales, como: de la Ley de Compañías; con la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento; con el Código de Trabajo; etc. vigentes para el ejercicio.

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

Adjunto me permito presentar el Balance General y el 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 estructura contable y la evolución de las cifras como consecuencia de las actividades permanentes de la entidad.

ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

CUENTAS DEL ACTIVO:

El valor del total del Activo, asciende a la suma de US \$515.668,19 y se ha incrementado en US \$27.362,94 con relación al saldo del ejercicio económico de 2014; este valor representa el porcentaje del 5,60%.

Las cuentas del activo se han clasificado en: **Activo Corriente**, por \$239.294,94 con el 46,40% y el **Activo no Corriente** por \$276.373,25 con el 53,60% del total.

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

Disponible: Este grupo solamente comprende la cuenta de Caja, con \$505,49 y su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 0,28%. Con relación al balance del año anterior, el valor se ha disminuido en \$1.166,36 equivalente al 69,76%.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$46.914,55 equivalente al 9,10% del total del activo. Ha tenido la disminución de \$9.883,34 del saldo del año anterior, este porcentaje fue del 17,40%

Las cuentas que lo integran son la de CLIENTES NO RELACIONADOS, por US \$ 32.250,97 con el 68,74% del total del exigible y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, con \$ 14.663,58 con 31,25% del activo exigible. La cuenta CLIENTES muestra la rotación de 11,77 veces en relación con las ventas netas del ejercicio económico y con un período de cobro promedio de 30,59 días.

Realizable: La suma del activo realizable es de US \$ 108.401,41 y representa el 21,02% del valor total del Activo. El año anterior, esta relación fue del 20,53%. Este grupo de cuentas esta integrado por: Productos terminados por \$16.544,82 con el 15,26%; Productos en Proceso por \$1.554,77 con el 1,43%; Materia prima por \$31.805,25 con el 29,34% y Materiales por \$58.496,57 con el 53,96% del valor total del Realizable. De acuerdo con los saldos de los balances trimestrales se demuestra que existen los materiales para continuar con el proceso permanente de productos para la venta.

Pagos anticipados: Los pagos anticipados por US \$83.473,49 representan el 16,19% del Activo total y se registran por concepto de: Seguros Anticipados por \$5.305,82 con el 6,35%, para cobertura de la maquinaria, responsabilidad civil y de riesgo industrial y la cuenta de Anticipo a Proveedores por \$78.167,67 con el 93,64% de su total.

Activo no corriente:

Está integrado por la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, (Activo Fijo). El valor del activo fijo neto alcanza a la suma de US \$276.373,25 equivalente al 53,60% del activo total, está integrado por las cuentas de Maquinaria y Equipo por \$476.022,61 con el 92,31%; la cuenta de Muebles y Enseres por \$2.629,76 con el 0,51% y las Depreciaciones Acumuladas por \$ (202.279,12) representan el 39,23% del total del Activo.

El valor neto del activo fijo comparado con el saldo del año anterior se ha disminuido en \$47.612,52 equivalente al 14,70% por razones del incremento de la depreciación acumulada anual.

CUENTAS DEL PASIVO:

Pasivo Corriente: Todas las cuentas del Pasivo corresponden a este grupo. El total de las cuentas del pasivo alcanza a la suma de US \$177.305,15 con la disminución de \$281.633,96 equivalente al 61,37% con relación al valor del ejercicio anterior.

Las cuentas del pasivo son las siguientes: Cuentas por Pagar, por \$85.394,12 con el 48,16% del total; Obligaciones bancarias, por sobregiros de \$2.279,35 con el 1,29%; Impuestos por pagar, por \$781,78 con el 0,44%; Provisión para Beneficios Sociales por \$4.609,35 con el 2,60%; Préstamos por pagar a terceros, por \$9.740,02 con el 5,49%; Otras cuentas por pagar por \$73.363,33 con el 41,38% y Otras cuentas Transitorias por \$1.137,2 con el 0,64% del total del pasivo.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio neto alcanza a la suma de US \$434.366,14 que representa el 84,23% del total de Activo. El Patrimonio está integrado por el Capital Pagado por \$860.400,00; con los Resultados Acumulados negativos por \$831.033,86 y con Aportes para Futuras Capitalizaciones por \$405.000,00.

Su valor se disminuye con los resultados negativos del último ejercicio de US \$96.003,10 para reflejar el Patrimonio Neto de US \$338.363,04.

INDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2015	2014	2013
Pasivo total/Patrimonio	0,52	15,63	1,07
Patrimonio/Activo total	0,65	0,06	0,67
Capital de Trabajo	1,34	0,35	0,37
Pasivo total/Activo total	0,34	0,94	0,71

FLUJO DE FONDOS:

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

FUENTES	VALOR	%
BANCOS	1.621,45	0,28
CLIENTES NO RELACIONADOS	11.492,80	2,00
MATERIALES	10.094,49	1,76
IMPORTACIONES POR LIQUIDAR	4.057,39	0,71
DEPRECIACIONES, MAQUINARIA Y MOBILIA.	47.739,84	8,32
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.790,62	0,31
IMPUESTOS POR PAGAR	304,75	0,05
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	73.291,73	12,77
OTRAS CUENTAS TRANSITORIAS X PAGAR	1.137,20	0,20
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	405.000,00	70,56
PERDIDAS DEL EJERCICIO	17.450,80	3,04
TOTALES	573.981,07	100,00
USOS	VALOR	%
CAJAS	455,09	0,08
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.609,46	0,28
PRODUCTOS TERMINADOS	12.369,90	2,16
PRODUCTOS EN PROCESO	1.219,47	0,21
MATERIA PRIMA	8.693,62	1,51
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	524,98	0,09
ANTICIPO A PROVEEDORES	77.369,07	13,48
MAQUINARIA Y EQUIPO	127,32	0,02
CUENTAS POR PAGAR	16.309,09	2,84
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	347,81	0,06

PRESTAMOS POR PAGAR A TERCEROS	341.501,36	59,50
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	113.453,90	19,77
TOTALES	573.981,07	100,00

BALANCE DE RESULTADOS:

Según el Balance de Resultados, las ventas netas alcanzaron a la suma de \$379.440,35 observándose el incremento de las ventas en \$82.738,75 equivalente al 27,89% con relación al valor del ejercicio anterior. Los porcentajes de las ventas trimestrales son los siguientes: en primer trimestre el 22,28%; en el segundo trimestre, el 26,32%; en el tercer trimestre, el 25,99% y en el cuarto trimestre, el 25,41%.

Las ventas mensuales, alcanzan a la cifra de \$31.620.03, y el promedio diario de \$1.054,00 como resultado de la actividad permanente de la entidad.

El Costo de Ventas, alcanzan a la suma de US 442.289,44 que representa el 116,56% de las ventas netas y resultando la utilidad bruta negativa es decir la pérdida de \$ 62.849,09 equivalente al 16,56% del total de las ventas netas.

El valor de los Gastos asciende a la suma de \$41.897,67 y se encuentra clasificado como: Gastos de Mercadeo, por \$1.245,42 con el 2,97%; Gastos de Ventas por \$1.121,35 con el 2,68% y Gastos de Administración, por \$39.530,90 con el 94,35%.

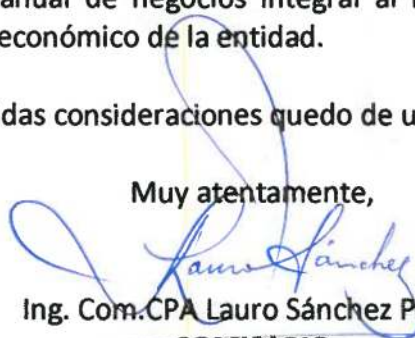
Se registran además, Otros gastos no operacionales, por \$9.054,90 y Otros Ingresos no operacionales por \$17.798,56 generando la sumatoria de los Gastos Netos del ejercicio por US \$ 33.154,01.

La sumatoria de la Pérdida bruta en ventas, más el valor de los gastos, generan la pérdida de US \$96.003,10 como resultado del ejercicio económico del año 2015.

Conforme a los datos del Balance de Resultados, me permito recomendar a la administración realizar el análisis y los ajustes necesarios en los precios de venta contra el costo de venta de los bienes, para evitar la Utilidad Bruta negativa; realizar el presupuesto y el plan anual de negocios integral al inicio de cada ejercicio, para mejorar el rendimiento económico de la entidad.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de ustedes.

Muy atentamente,


Ing. Com. CPA Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

PROALICARNIC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO: 2015 Y 2014

Nombre Cuenta	31/03/2015	30/06/2015	30/09/2015	31/12/2015	%	31/12/2014	%	Variaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO										
ACTIVO CORRIENTE	461.172,18	448.450,41	458.196,12	515.668,19	100,00	488.305,25	100,00	27.362,94		
DISPONIBLE	149.121,37	148.334,56	170.015,23	239.294,94	46,40	164.319,48	33,65	74.975,46		
CAJAS	1.484,46	1.015,50	(1.403,30)	505,49	0,10	1.671,85	0,34	1.166,36		
BANCOS	615,52	336,95	300,00	505,49	0,10	50,40	0,01	455,09		455,09
	868,94	678,55	(1.703,30)	-	-	1.621,45	0,33	1.621,45	1.621,45	
EXIGIBLE	36.258,07	29.155,28	77.760,33	46.914,55	9,10	56.797,89	11,63	9.883,34		
CLIENTES NO RELACIONADOS	22.887,13	14.022,29	63.149,81	32.250,97	6,25	43.743,77	8,96	11.492,80	11.492,80	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13.370,94	15.132,99	14.610,52	14.663,58	2,84	13.054,12	2,67	1.609,46		1.609,46
REALIZABLE	105.092,15	113.397,46	90.973,58	108.401,41	21,02	100.270,30	20,53	8.131,11		
PRODUCTO TERMINADO	9.737,18	7.427,30	7.214,13	16.544,82	15,26	4.174,92	4,16	12.369,90		12.369,90
PRODUCTOS EN PROCESO	1.408,39	2.309,82	767,20	1.554,77	1,43	335,30	0,33	1.219,47		1.219,47
MATERIA PRIMA	28.700,44	39.847,93	23.954,22	31.805,25	29,34	23.111,63	23,05	8.693,62		8.693,62
MATERIALES	65.246,14	61.742,41	59.038,03	58.496,57	53,96	68.591,06	68,41	10.094,49	10.094,49	
IMPORTACIONES POR LIQUIDAR	-	2.070,00	-	-	-	4.057,39	4,05	4.057,39	4.057,39	
PAGADOS POR ANTICIPADO	6.286,69	4.766,32	2.684,62	83.473,49	16,19	5.579,44	1,14	77.894,05		
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	3.145,27	3.497,28	1.715,58	5.305,82	1,03	4.780,84	0,98	524,98		524,98
ANTICIPO PROVEEDORES	3.141,42	1.269,04	969,04	78.167,67	15,16	798,60	0,16	77.369,07		77.369,07
ACTIVO NO CORRIENTE	312.050,81	300.115,85	288.180,89	276.373,25	53,60	323.985,77	66,35	47.612,52		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	312.050,81	300.115,85	288.180,89	276.373,25	53,60	323.985,77	66,35	47.612,52		
MAQUINARIA Y EQUIPO	475.895,29	475.895,29	475.895,29	476.022,61	92,31	475.895,29	97,46	127,32		127,32
MOBILIARIO Y ENSERES	2.629,76	2.629,76	2.629,76	2.629,76	0,51	2.629,76	0,54	-		
DEPRECIACIONES, MAQUINARIA Y MOBILIA.	(166.474,24)	(178.409,20)	(190.344,16)	(202.279,12)	(39,23)	(154.539,28)	-31,65	47.739,84	47.739,84	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-	-	-	-	0,00	-		
PASIVO	(453.977,21)	(466.433,98)	(505.708,08)	(177.305,15)	100,00	(458.939,11)	100,00	281.633,96		
PASIVO CORRIENTE	(453.977,21)	(466.433,98)	(505.708,08)	(177.305,15)	100,00	(458.939,11)	100,00	281.633,96		
CUENTAS POR PAGAR	(79.726,53)	(89.741,19)	(72.197,56)	(85.394,12)	48,16	(101.703,21)	22,16	16.309,09		16.309,09

OBLIGACIONES BANCARIAS	-	-	-	-	(2.279,35)	1,29	(488,73)	0,11	-	1.790,62	1.790,62
IMPUESTOS POR PAGAR	(369,66)	(402,44)	(289,74)	(781,78)	(4.609,35)	0,44	(477,03)	0,10	-	304,75	304,75
BENEFICIOS SOCIALES	(5.773,04)	(8.963,92)	(6.662,29)	(9.740,02)	(4.609,35)	2,60	(4.957,16)	1,08	-	347,81	347,81
PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS	(351.241,38)	(351.241,38)	(344.565,86)	(67.103,36)	(73.363,33)	5,49	(351.241,38)	76,53	-	341.501,36	341.501,36
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	133,40	110,40	(14.889,27)	(1.137,20)	-	41,38	(71,60)	0,02	-	73.291,73	73.291,73
OTRAS CUENTAS TRANSITORIAS	(17.000,00)	(16.505,70)	-	-	-	0,64	-	-	-	1.137,20	1.137,20
PROVISION LEYES SOCIALES	-	310,25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO LARGO PLAZO	-	-	-	-	-	-	-	0,00	-	-	-
PATRIMONIO	(29.366,14)	(29.366,14)	(29.366,14)	(434.366,14)	6,76	(142.820,04)	100,00	-	-	291.546,10	-
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(860.400,00)	(860.400,00)	(860.400,00)	(860.400,00)	198,08	(860.400,00)	602,44	-	-	-	-
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	-	-	-	(405.000,00)	-	-	-	-	-	405.000,00	-
RESERVAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	831.033,86	831.033,86	831.033,86	831.033,86	(191,32)	717.579,96	(502,44)	-	-	113.453,90	113.453,90
	831.033,86	831.033,86	831.033,86	831.033,86	-	266.046,26	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	451.533,70	-	-	-	451.533,70	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	22.171,17	47.349,71	76.878,10	96.003,10	-	113.453,90	-	-	-	17.450,80	-
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(461.172,18)	(448.450,41)	(458.196,12)	(515.668,19)	-	(488.305,25)	-	-	-	573.981,07	573.981,07

0,00

PROALICARNIC 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	(84.540,22)	(99.862,28)	(98.605,87)	(96.431,98)	(379.440,35)	100,00	(296.701,60)	100,00
VENTAS BRUTAS	(87.619,61)	(100.909,10)	(98.605,87)	(100.102,48)	(387.237,06)	102,05	-297.738,45	100,35
DESCUENTOS EN VENTAS	-	-	-	-	-	0,00	-	0,00
DEVOLUCIONES	3.079,39	1.046,82	-	3.670,50	7.796,71	-2,05	1.036,85	-0,35
COSTOS DE VENTAS	100.227,60	120.117,34	117.794,74	104.149,76	442.289,44	-116,56	395.435,72	-133,28
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	15.687,38	20.255,06	19.188,87	7.717,78	62.849,09	-16,56	98.734,12	-33,28
MENOS GASTOS:	8.853,87	10.031,54	11.018,18	11.994,08	41.897,67	100,00	20.549,91	100,00
GASTOS DE MERCADERO	811,42	90,00	344,00	-	1.245,42	2,97	-	0,00
GASTOS DE VENTAS	370,28	-	420,36	330,71	1.121,35	2,68	1.508,31	7,34
GASTOS ADMINISTRACION	7.672,17	9.941,54	10.253,82	11.663,37	39.530,90	94,35	19.041,60	92,66
NO OPERACIONALES	(2.370,08)	(5.108,06)	(678,66)	(586,86)	(8.743,66)	100,00	(5.830,13)	100,00
GASTOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	0,00
OTROS INGRESOS	(2.778,10)	(6.589,88)	(4.326,34)	(4.104,24)	(17.798,56)	203,56	(12.572,12)	215,64
OTROS EGRESOS	408,02	1.481,82	3.647,68	3.517,38	9.054,90	(103,56)	6.741,99	-115,64
PERDIDA OPERATIVA	22.171,17	25.178,54	29.528,39	19.125,00	96.003,10	(25,30)	113.453,90	-38,24