

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, 25 de Marzo del 2017

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 2016, de manera independiente, aplicando procedimientos y normas de auditoría de general aceptación y que las circunstancias me permiten.

Cumplíame 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 2016, 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 2016

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 2016, 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, comparativo con las cifras de 31 de Diciembre de 2015, 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 \$1.061.038,61 y se ha incrementado en US \$545.370,42 con relación al saldo del ejercicio económico de 2015; este valor representa el porcentaje del 105,76%.

Las cuentas del activo se han clasificado en: **Activo Corriente**, por \$830.601,93 con el 78,28% y el **Activo no Corriente** por \$230.436,68 con el 21,72% del total del Activo.

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

Disponible: Este grupo solamente comprende la cuenta de Caja, con \$2.859,36 y su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 0,63%. Con relación al balance del año anterior, el valor se ha incrementado en \$2.353,87.

Exigible: el activo exigible alcanza a la suma de US \$612.841,30 equivalente al 57,76% del total del activo. Ha tenido el incremento de \$565.926,75 con relación al saldo del año anterior, equivalente a 12,06 veces.

Las cuentas que lo integran son la de CLIENTES NO RELACIONADOS, por US \$ 182,928,35 con el 29,85% del total del exigible; OTRAS CUENTAS POR COBRAR, con \$ 6,613,70 con 1,07%; PRESTAMOS A TERCEROS, por \$405,000,00 con el 66,09%; CREDITO TRIBUTARIO IVA por \$7,466,34 con el 1,22% y CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA RENTA, por \$10,832,91 con el 1,77% del total del activo exigible.

La cuenta CLIENTES muestra la rotación de 2,65 veces en relación con las ventas netas del ejercicio económico y con un período de cobro promedio 135,88 días. El año anterior estos datos fueron de 11,77 veces y 30,59 días.

Realizable: La suma del activo realizable es de US \$ 111.020,05 y representa el 10,46% del valor total del Activo. El año anterior, esta relación fue del 21,02%. Este grupo de cuentas está integrado por: Productos terminados por \$23.862,78 con el 21,49%; Productos en Proceso por \$3.250,14 con el 2,92%; Materia prima por \$23.911,88 con el 21,54% y Materiales por \$59.995,25 con el 54,04% del valor total del activo Realizable.

De acuerdo con los saldos de los balances se demuestra que existen los materiales para continuar con el proceso de productos para la venta y que los inventarios alcanzarían para 79 días de ventas al ritmo establecido.

Pagos anticipados: Los pagos anticipados por US \$103.881,22, representan el 9,79% del Activo total y se registran por concepto de: **Seguros Anticipados** por \$5.135,13 con el 4,94%, para la cobertura de la maquinaria y equipo, responsabilidad civil y de riesgo industrial y la cuenta de **Anticipo a Proveedores** por \$98.746,09 con el 95,05% de su total.

Activo no corriente:

Está integrado por la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, (Activo Fijo). El valor del activo fijo alcanza a la suma de US \$478.652,37 y las Depreciaciones acumuladas de \$(248.215,69) está integrado por las cuentas de **Maquinaria y Equipo** por \$476.022,61 con el 51,59% de depreciación acumulada y la cuenta de **Muebles y Enseres** por \$2.629,76 con el 100,00% de depreciación acumulada.

El valor neto del activo fijo por \$230.436,68 comparado con el saldo del año anterior se ha disminuido en \$45.936,57 equivalente al 16,62% por razones del incremento de la depreciación acumulada anual.

Conforme a las actividades de la compañía, me permito recomendar la compra de vehículos para el transporte de la mercadería.

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 \$447.373,39 con el incremento de \$270.068,24 equivalente al 152,32% con relación al valor del ejercicio anterior.

Las cuentas del pasivo son las siguientes: Cuentas por Pagar, por \$149.069,63 con el 33,32% del total; Obligaciones bancarias, por sobregiros de \$78.087,88 con el 17,45%; Impuestos por pagar, por \$490,73 con el 0,11%; Obligaciones patronales por \$367,23 con el 0,08%; Provisión para Beneficios Sociales por \$4.520,18 con el 1,01%; Prestamos por pagar a terceros, por \$10.298,86 con el 2,30%; Otras cuentas por pagar por \$204.497,32 con el 45,71% y Otras cuentas Transitorias por \$41,56 con el 0,01% del total del pasivo.

PATRIMONIO:

El valor del Patrimonio neto alcanza a la suma de US \$743.363,04 que representa el 70,06% del total de Activo. El Patrimonio está integrado por el Capital Pagado por \$1.670.400,00 y con los Resultados Acumulados negativos por \$927.036,96. Durante el ejercicio económico 2016, el capital pagado fue incrementado en \$810.000,00 con Aportes para Futuras Capitalizaciones.

Su valor se disminuye con los resultados negativos del último ejercicio de US \$129.697,82 para reflejar el nuevo Patrimonio Neto de US \$613.665,22.

INDICES DE SOLVENCIA:

Ejercicio económico	2016	2015	2014
Pasivo total/Patrimonio	0,60	0,52	15,63
Patrimonio/Activo total	0,70	0,65	0,06
Capital de Trabajo	1,85	1,34	0,35
Pasivo total/Activo total	0,42	0,34	0,94

FLUJO DE FONDOS:

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2016 tuvieron el siguiente movimiento:

FUENTES	VALOR	%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.049,88	1,25
MATERIA PRIMA	7.893,37	1,23
SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO	170,69	0,03
DEPRECIACIONES, MAQUINARIA Y MOBILIARIO	45.936,57	7,15
Cuentas por Pagar	63.675,51	9,91
OBLIGACIONES BANCARIAS	75.808,53	11,80
OBLIGACIONES PATRONALES	367,23	0,06
PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS	558,84	0,09
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	131.133,99	20,41

La sumatoria de la Pérdida bruta en ventas, más el valor de los gastos, generan la pérdida de US \$129.697,82 como resultado del ejercicio económico del año 2016.

Conforme a los datos del Balance de Resultados, me permito recomendar a la administración, que se sirvan realizar los ajustes necesarios en los precios de venta contra el costo de venta de las mercaderías, para evitar la Utilidad Bruta negativa; realizar el presupuesto y el plan anual de negocios al inicio de cada ejercicio, con el

El valor de los Gastos asciende a la suma de \$101.555,57 y se encuentra clasificado como: **Gastos de Mercado**, por \$4.718,68 con el 4,65%; **Gastos de Ventas** por \$260,65 con el 0,26% y **Gastos de Administración**, por \$96.576,24 con el 95,10%.

Se registran además, **Otros gastos no operacionales**, por \$8.436,31 que se descompone en: Gastos Financieros por \$17,36; Otros Ingresos no operacionales por \$16.875,51 y Otros egresos varios por \$25.294,46.

El Costo de Ventas, alcanzan a la suma de US 504.328,40 que representa el 104,07% de las ventas netas y resultando la **utilidad bruta negativa** es decir la pérdida de \$ 19.705,94 equivalente al -4,07% del total de las ventas netas.

Según el Balance de Resultados, las ventas netas alcanzaron a la suma de \$484.622,46 observándose el incremento de las ventas en \$105.182,11 equivalente al 27,72% con relación al valor del ejercicio anterior.

Las ventas mensuales, alcanzan a la cifra de \$40.385,21, y el promedio diario de \$1.346,17 como resultado de la actividad permanente de la entidad.

BALANCE DE RESULTADOS:

TOTALES		642.591,51	100,00
PATRIMONIO	CAJAS	2.353,87	0,37
	CLIENTES NO RELACIONADOS	150.677,38	23,45
	PRESTAMOS A TERCEROS	405.000,00	63,03
	CREDITO TRIBUTARIO IVA	7.466,34	1,16
	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	10.832,91	1,69
	PRODUCTO TERMINADO	7.317,96	1,14
	PRODUCTOS EN PROCESO	1.695,37	0,26
	MATERIALES	1.498,68	0,23
	ANTICIPO PROVEEDORES	20.578,42	3,20
	IMPUESTOS POR PAGAR	291,05	0,05
	BENEFICIOS SOCIALES	89,17	0,01
	OTRAS CUENTAS TRANSITORIAS	1.095,64	0,17
	RESULTADOS NETOS	33.694,72	5,24
USOS		VALOR	%
TOTALES		642.591,51	100,00
		308.996,90	48,09

estudio pertinente del mercado, realizar el control presupuestario con los balances mensuales, e informar a todo el personal sobre los objetivos del plan de negocios. Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de ustedes.

Muy atentamente,

Ing. Com. CPA Lauro Sánchez Peláez

COMISARIO

PROALCARNIC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO: 2016 Y 2015

Nombre Cuenta	31/12/2016	%	31/12/2015	%	Varaciones	FUENTES	USOS
ACTIVO	1.061.038,61	100,00	515.668,19	100,00	545.370,42		
ACTIVO CORRIENTE	830.601,93	78,28	239.294,94	46,40	591.306,99		
DISPONIBLE	2.859,36	0,27	505,49	0,10	2.353,87		2.353,87
CAJAS	2.859,36	0,27	505,49	0,10	2.353,87		
BANCOS	-	-	-	0,00	-		
EXIGIBLE	612.841,30	57,76	46.914,55	9,10	565.926,75	8.049,88	150.677,38
CLIENTES NO RELACIONADOS	182.928,35	17,24	32.250,97	6,25	150.677,38		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.613,70	0,62	14.663,58	2,84	8.049,88		
PRESTAMOS A TERCEROS	405.000,00	38,17	-	0,00	405.000,00		405.000,00
CREDITO TRIBUTARIO IVA	7.466,34	0,70	-	0,00	7.466,34		7.466,34
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	10.832,91	1,02	-	0,00	10.832,91		10.832,91
REALIZABLE	111.020,05	10,46	108.401,41	21,02	2.618,64		7.317,96
PRODUCTO TERMINADO	23.862,78	21,49	16.544,82	15,26	7.317,96		
PRODUCTOS EN PROCESO	3.250,14	2,93	1.554,77	1,43	1.695,37		1.695,37
MATERIA PRIMA	23.911,88	21,54	31.805,25	29,34	7.893,37	7.893,37	1.498,68
MATERIALES	59.995,25	54,04	58.496,57	53,96	1.498,68		
PAGADOS POR ANTICIPADO	103.881,22	9,79	83.473,49	16,19	20.407,73	170,69	20.578,42
SEGuros PAGADOS X ADELANTADO	5.135,13	0,48	5.305,82	1,03	170,69		
ANTICIPO PROVEEDORES	98.746,09	9,31	78.167,67	15,16	20.578,42		
ACTIVO NO CORRIENTE	230.436,68	21,72	276.373,25	53,60	45.936,57		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	230.436,68	21,72	276.373,25	53,60	45.936,57		
MAQUINARIA Y EQUIPO	476.022,61	44,86	476.022,61	92,31	-		
MOBILIARIO Y ENSERES	2.629,76	0,25	2.629,76	0,51	-		
DEPRECIACIONES, MAQUINARIA Y MOBILIA.	(248.215,69)	(23,39)	(202.279,12)	-39,23	45.936,57	45.936,57	
ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-	0,00	-		
PASIVO	(447.373,39)	100,00	(177.305,15)	100,00	270.068,24		
PASIVO CORRIENTE	(447.373,39)	100,00	(177.305,15)	100,00	270.068,24		
CUENTAS POR PAGAR	(149.069,63)	33,32	(85.394,12)	48,16	63.675,51	63.675,51	
OBLIGACIONES BANCARIAS	(78.087,88)	17,45	(2.279,35)	1,29	75.808,53	75.808,53	
IMPUESTOS POR PAGAR	(490,73)	0,11	(781,78)	0,44	291,05		291,05
OBLIGACIONES PATRONALES	(367,23)	0,08	-	-	367,23	367,23	
BENEFICIOS SOCIALES	(4.520,18)	1,01	(4.609,35)	2,60	89,17		89,17
PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS	(10.298,86)	2,30	(9.740,02)	5,49	558,84	558,84	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(204.497,32)	45,71	(73.363,33)	41,38	131.133,99	131.133,99	
OTRAS CUENTAS TRANSITORIAS	(41,56)	0,01	(1.137,20)	0,64	1.095,64		1.095,64
PASIVO LARGO PLAZO	-	-	-	0,00	-		
PATRIMONIO	(743.363,04)	100,00	(434.366,14)	6,76	308.996,90	308.996,90	
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO	(1.670.400,00)	224,71	(860.400,00)	198,08	810.000,00		
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	-	-	(405.000,00)	-	405.000,00		
RESERVAS	-	-	-	-	-		
PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	927.036,96	(124,71)	831.033,86	(191,32)	96.003,10		
	927.036,96	-	831.033,86	-	-		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	129.697,82	-	96.003,10	-	33.694,72		33.694,72
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	(1.061.038,61)	-	(515.668,19)	-	642.591,51	642.591,51	642.591,51

PROALICARNIC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS DE 2016 Y 2015

Nombre Cuenta	31/12/2016	%	31/12/2015	%	VARIACIONES
TOTAL			TOTAL		
VENTAS NETAS	(484,622,46)	100,00	(379,440,35)	100,00	(105,182,11)
VENTAS BRUTAS	(493,439,18)	101,82	-387,237,06		(106,202,12)
DESCUENTOS EN VENTAS	-	0,00	-	0,00	-
DEVOLUCIONES	8.816,72	-1,82	7.796,71	-2,05	1.020,01
COSTOS DE VENTAS	504,328,40	-104,07	442,289,44	-116,56	62,038,96
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	19,705,94	-4,07	62,849,09	-16,56	(43,143,15)
MENOS GASTOS:	101,555,57	100,00	41,897,67	100,00	59,657,90
GASTOS DE MERCADERO	4.718,68	4,65	1,245,42	2,97	3,473,26
GASTOS DE VENTAS	260,65	0,26	1,121,35	2,68	(860,70)
GASTOS ADMINISTRACION	96,576,24	95,10	39,530,90	94,35	57,045,34
NO OPERACIONALES	8,436,31	100,00	(8,743,66)	100,00	17,179,97
GASTOS FINANCIEROS	17,36	0,21	0,00	0,00	17,36
OTROS INGRESOS	(16,875,51)	(200,03)	(17,798,56)	203,56	923,05
OTROS EGRESOS	25,294,46	299,83	9,054,90	-103,56	16,239,56
PERDIDA OPERATIVA	129,697,82	(26,76)	96,003,10	-25,30	33,694,72