

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, Marzo 28 del 2017

A los Señores Accionistas de la Compañía "LACTEOS SAN ANTONIO C.A."

De mi consideraciones:

Se ha procedido a analizar el Balance General de la Compañía Lácteos "San Antonio C. A" al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes Estado de Resultados, Evoluciones del Patrimonio y flujos de efectivo, por los años *terminados en esas fechas. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa, nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base de nuestro análisis.*

Las revisiones se efectuaron de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas, estas normas requieren que se efectúe la revisión de manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes.

El informe incluye en base a pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, utilizando disposiciones legales y las estimaciones significativas efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Considero que la revisión proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Los Estados Financieros de "LACTEOS SAN ANTONIO C.A." al 31 de diciembre del 2016, presentan razonablemente la situación económica y financiera de la compañía, de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados.

Expreso además que las operaciones Financieras y Administrativas guardan conformidad en los aspectos de importancia, con las disposiciones legales reglamentarias, resoluciones de la junta general y del directorio y demás normas aplicables, por lo tanto existe una seguridad razonable que los Estados Financieros que se acompañan están libres de errores significativos.

Se ha procedido a efectuar la relación porcentual de cada rubro de las cuentas del Activo, Pasivo, Patrimonio con respecto a los totales, así como también del Estado de Pérdidas y Ganancias.

El disponible caja y bancos representan el 17.422%, las inversiones el 2.626%, el exigible valores por cobrar el 26,415% el realizable el 15.597%, el transitorio 2.922% el activo fijo representa el 35.018 % (Anexo 1, 2).

En el pasivo, el exigible representa el 36.153%, el capital y las reservas el 63.847%, con respecto al pasivo total (Anexo 2).

En el estado de Pérdidas y Ganancias, el costo de ventas representa el 79.980%, los gastos totales el 9.937% y la utilidad neta el 11,425%, con respecto a las ventas totales. (Anexo 3)

He realizado un análisis de los principales índices financieros.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA:

1.1. INDICE DE LIQUIDEZ

Este índice mide la habilidad del empresario para atender el pago de sus obligaciones ordinarias, solo considera los activos líquidos que están constituidos por el activo corriente menos inventarios y los compara con el pasivo corriente.

	2015		2016
Activo Corriente-inventarios	17.383.889,76		22.283.023,18
		1.142	
Pasivo Corriente	15.211.646,87		16.312.959,47
			1.365

Este índice es del 1.365% mayor en 0.223 con respecto al año anterior. Una relación igual a 1 se considera aceptable, esto se debe especialmente a que en las cuentas corrientes de los bancos existe un saldo disponible de 7.850.445,94 dólares.

1.2. INDICE DE LIQUIDEZ INMEDIATA O PRUEBA ACIDA.

Como su nombre lo indica señala hasta que punto la empresa podría efectuar la liquidación inmediata de sus obligaciones corrientes, constituye por lo tanto el más rígido de los índices, la fórmula procede de la siguiente manera.

	2015	2016
Efectivo	3.764.921,77	7.860.867,93
----- =	----- = 0.247	----- = 0.481
Pasivo Corriente	15.211.646,87	16.312.959,47

Este cociente en el año 2016 es del 0,481 es decir por cada dólar de deuda existe 0,481 centavos de dólar para cubrir sus obligaciones, mayor en 0.234 con respecto al año anterior, especialmente por los saldos altos de dinero en los bancos.

1.3. INDICE DE FIRMEZA

Este coeficiente compara el activo fijo depreciable y no depreciable y los compara con el capital de la empresa, considerándose como óptimo la relación de

dos a uno, es decir que el valor del activo debe ser el doble que el monto del capital.

	2015	2016
Activo Fijo	15.681.379,93	15.800.188,81
----- =	----- = 1.884	----- = 1.898
Capital	8.320.271,51	8.320.271.51

El coeficiente de firmeza en el año 2016 es del 1.898% existiendo un aumento 0.014% con respecto al año anterior.

1.4. ESTADO DE CAMBIOS DEL CAPITAL DE TRABAJO.

	2015	2016
Activo Corriente	17.383.889,76	22.283.023,18
Pasivo Corriente	15.211.646,87	16.312.959,47
Capital de Trabajo	2.172.242,89	5.970.063,71

El capital de trabajo en el año 2016 es de 5.970.063,71

2. RENTABILIDAD

2.1. RENTABILIDAD DEL CAPITAL

Permite conocer el rendimiento del capital de la empresa, compara la utilidad del ejercicio dividido para el capital.

	2015		2016
Utilidad del Ejercicio	10.255.49,96		9.602.325,38
----- =	----- = 1,732		----- = 1,154
Capital	8.320.271,52		8.320.271,52

2.2 RENTABILIDAD DE LAS VENTAS

	2015		2016
Utilidad del Ejercicio	10.255.499,96		9.602.325,38
----- =	----- = 11,500		----- = 11,425
Ventas	89.170.817,97		84.043.484,43

La rentabilidad del capital en el año 2016 es del 1.154%, menor en 0.078% con respecto al año anterior.

La rentabilidad sobre las ventas es del 11.425% en el año 2016, existiendo una disminución del 0.075%, con respecto al año anterior.

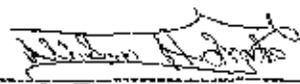
2.2. VENTAS

De acuerdo a los balances de los años 2015 y 2016, el valor de las ventas han disminuido en el año 2016 en 5.127.333,54 con respecto al año anterior.

Se recomienda analizar la posibilidad de realizar un aumento del capital con los valores que se tienen de las reservas, revalorización de los NIIFS, etc.

Por lo expuesto anteriormente y en base del análisis efectuado me permito recomendar a los Señores Accionistas, la aprobación del Balance General, Estado de Pérdidas y Ganancias y demás anexos con corte al 31 de Diciembre del 2016.

Atentamente,


Ing. Com. Wilson Andrade Bermee
COMISARIO.

BALANCES CONSOLIDADOS LACTEOS SAN ANTONIO, C. A.

AÑO 2015

% ACTIVO

2016

% ACTIVO

ACTIVO		% ACTIVO		% ACTIVO
DISPONIBLE				
CAJA	10,275,00	0,024	10,421,99	0,024
BANCOS	3,754,646,77	8,736	7,850,445,94	17,15
INVERSIONES	1,103,017,50	2,566	1,385,068,44	3,06
DOC Y CUENTAS X COBRAR	12,515,950,49	29,121	11,918,706,61	26,9
INVENTARIOS				
MATERIAS PRIMAS	2,229,005,71	5,185	3,348,619,82	7,5
REPUESTOS Y ACCESORIOS	1,100,087,31	2,560	1,016,873,67	2,3
SUMINISTROS Y MATERIALES	2,225,425,53	5,294	1,502,755,46	3,4
PRODUCTOS TERMINADOS	3,292,889,56	7,662	836,976,47	1,9
OTROS			332,222,51	0,8
OTROS ANTICIPOS	21,949,65	0,051		
ANTICIPOS POR IMPUESTOS				
CREDITO TRIBUTARIO IVA	96,371,01	0,224	416,228,89	0,9
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	897,684,68	2,089	872,151,40	1,9
FIJOS				
TERRENOS	4,674,554,88	10,760	4,570,067,00	10,3
EDIFICIOS	4,905,678,73	11,414	4,905,678,73	11,1
EQUIPOS DE COMPUTACION			383,005,82	0,9
IMPORTACIONES EN TRANSITO			241,145,61	0,5
MAQUINARIA EN MONTAJE			474,233,85	1,1
INSTALACIONES	1,766,347,87	4,110	1,856,181,90	4,2
MUEBLES Y ENSERES	289,915,80	0,675	200,976,69	0,5
MAQUINARIA Y EQUIPO	13,177,348,96	30,650	13,332,199,10	29,9
VEHICULOS	957,720,71	2,228	1,392,456,19	3,1
EQUIPO DE LABORATORIO	231,692,48	0,539	412,564,67	0,9
OTROS ACTIVOS	458,582,51	1,067	303,054,68	0,7
DEPRECIACION ACUMULADA	-10,730,462,01	-24,967	-12,271,375,43	-27,7
TOTAL ACTIVO	42,978,683,14	100,000	45,120,660,01	100,0

PASIVO							
CORRIENTE							
PROVEEDORES	4,033,969,00	9,386		5,123,538,13			
OBLIGACIONES INST FINANCIERAS	2,064,217,76	4,803		2,160,464,51			
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	1,273,895,29	2,964		252,559,77			
OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA	341,676,89			1,850,421,21			
PROVISIONES POR PAGAR	121,901,59	0,284		62,687,19			
OTROS PASIVOS	64,481,88	0,150		4,312,09			
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	7,311,504,35	17,012		6,011,767,56			
PROVISIONES A LARGO PLAZO				850,229,01			
PATRIMONIO NETO							
CAPITAL SUSCRITO	8,320,271,52	19,359		8,320,271,52			
RESERVA LEGAL	4,524,738,68	10,528		5,196,852,85			
RESERVA DE CAPITAL	844,840,61	1,965		844,840,61			
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES				1,688,781,41			
RESULTADOS PROVENIENTES X REVA NIIPS	3,821,685,61	8,892		3,154,628,77			
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10,255,499,96	23,862		9,602,325,38			
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	42,978,683,14	100,000		45,120,660,01			10

BALANCE CONSOLIDADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS LACTEOS SAN ANTONIO C.A.

	AÑO 2015		AÑO 2016	
		% VENTAS		% VENTAS
VENTAS NETAS	89.170.817,97	100,000	84.043.484,43	100,000
COSTO DE VENTAS	-71.324.447,99	-79,986	-66.377.793,87	-78,980
UTILIDAD BRUTA	17.846.369,98	20,014	17.665.690,56	21,020
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>				
GASTOS DE ADM Y VENTAS	-7.372.052,48	-8,267	-7.782.664,39	-9,260
GASTOS DE FINANCIACION	-512.953,12	-0,575	-569.053,09	-0,677
UTILIDAD OPERACIONAL	9.961.364,38	11,171	9.313.973,08	11,082
OTROS INGRESOS	294.135,58	0,330	288.352,30	0,343
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	10.255.499,96	11,501	9.602.325,38	11,425