

INFORME DE COMISARIO

Cuenca, Marzo 22 del 2018

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

De mi consideraciones:

Se ha procedido a revizar el Balance General de la Compañía Lácteos "San Antonio C. A" al 31 de Diciembre del 2017 y los correspondientes Estado de Resultados, Balance General,

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 efectuó 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 2017, 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 12.901%, las inversiones el 2.695%, el exigible valores por cobrar el 30.571% el realizable el 22.570%, el transitorio 2.566% el activo fijo representa el 29.085 % (Anexo 1, 2).

En el pasivo, el exigible representa el 38.913%, el capital y las reservas el 70.944%, con respecto al pasivo total (Anexo 2).

En el estado de Pérdidas y Ganancias, el costo de ventas representa el 78.877%, los gastos totales el 8.973% y la utilidad neta el 12.401%, 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.



	2016	2017
Activo Corriente-inventarios	22.283.023,18	20.830.823,56
-----	----- = 1.365	----- = 1.186
Pasivo Corriente	16.312.959,47	17.557.673,16

Este índice es del 1.186% menor en 0.179% con respecto al año anterior. Una relación igual a 1 se considera aceptable, esto se debe especialmente a que los saldos de dinero en los bancos han disminuido en 2.041.403,92 dolares, con respecto al año anterior.

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 formula procede de la siguiente manera.

	2016	2017
Efectivo	7.860.867,93	5.821.064,01
----- =	----- = 0.481	----- = 0.331
Pasivo Corriente	16.312.959,47	17.557.673,16

Este cociente en el año 2017 es del 0,331 es decir por cada dólar de deuda existe 0,331 centavos de dólar para cubrir sus obligaciones, menor en 0.150 con respecto al año anterior, especialmente por los saldos menores 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.

	2016	2017
Activo Fijo	15.800.188,81	17.411.407,47
----- =	----- = 1.898	----- = 2.092
Capital	8:320.271,51	8.320.271,51

El coeficiente de firmeza en el año 2017 es del 2.092% existiendo un aumento 0.194 % con respecto al año anterior.

1.4 ESTADO DE CAMBIOS DEL CAPITAL DE TRABAJO.

	2016	2017
Activo Corriente	22.283.023,18	20.830.823,56
Pasivo Corriente	16.312.959,47	17.557.673,16
Capital de Trabajo	5.970.063,71	3.273.150,40

El capital de trabajo en el año 2017 es de 3.273.150,40



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.

	2016		2017
Utilidad del Ejercicio	9.602.325,38		12.319.724,96
----- =	----- = 1.154		----- = 1.480
Capital	8.320.271,52		8.320.271,52

2.2 RENTABILIDAD DE LAS VENTAS

	2016		2017
Utilidad del Ejercicio	9.602.325,38		12.319.724,96
----- =	----- = 11.425		----- = 12.401
Ventas	84.043.484,43		99.342.650,07

La rentabilidad del capital en el año 2017 es del 1.480%, mayor en 0.326% con respecto al año anterior.

La rentabilidad sobre las ventas es del 12.401% en el año 2017, existiendo un aumento del 0.976%, con respecto al año anterior.



2.2.1 VENTAS

De acuerdo a los balances de los años 2016 y 2017, el valor de las ventas han aumentado en el año 2017 en 15.299.165,64 dolares 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, utilidades, 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 2017.

Atentamente,



Ing. Com. Wilson Andrade Bermeo
COMISARIO.

ACTIVO	AÑO 2016		2017	
		% ACTIVO		% ACTIVO
DISPONIBLE				
CAJA	10.421,99	0,023	12.021,99	0,027
BANCOS	7.850.445,94	17,399	5.809.042,02	12,874
INVERSIONES	1.185.068,44	2,626	1.216.158,00	2,695
DOC Y CUENTAS X COBRAR	11.918.706,61	26,415	12.337.748,24	27,344
OTRAS CUENTAS X COBRAR			1.455.853,31	3,227
INVENTARIOS				
MATERIAS PRIMAS	3.348.619,82	7,421	3.957.174,42	8,770
REPUESTOS Y ACCESORIOS	1.016.873,67	2,254	1.202.192,33	2,664
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.502.755,46	3,331	1.244.660,55	2,759
PRODUCTOS TERMINADOS	836.976,47	1,855	3.661.943,48	8,116
OTROS ANTICIPOS	332.222,51	0,736	117.594,37	0,261
ANTICIPOS PAGADOS			61.100,09	0,135
CREDITO TRIBUTARIO IVA	446.228,89	0,989	107.656,50	0,239
ANTICIPO IMPUESTO RENTA	872.151,40	1,933	988.882,54	2,192
FIJOS				
TERRENOS	4.570.067,00	10,129	4.608.666,00	10,214
EDIFICIOS	4.905.678,73	10,872	5.180.678,73	11,482
EQUIPOS DE COMPUTACION	383.005,82	0,849	459.609,22	1,019
IMPORTACIONES EN TRANSITO	241.145,61	0,534		
MAQUINARIA EN MONTAJE	474.233,85	1,051		
INSTALACIONES	1.856.181,90	4,114	2.054.231,48	4,553
MUEBLES Y ENSERES	200.976,69	0,445	200.571,88	0,445
MAQUINARIA Y EQUIPO	13.332.199,10	29,548	15.730.703,76	34,864
VEHICULOS	1.392.456,19	3,086	1.647.419,93	3,651
EQUIPO DE LABORATORIO	412.564,67	0,914	378.144,03	0,838
OTROS ACTIVOS	303.054,68	0,672	289.733,22	0,642
DEPRECIACION ACUMULADA	-12.271.375,43	-27,197	-13.153.986,21	-29,153
TOTAL ACTIVO	45.120.660,01	100,00	49.567.799,88	100,00

anexo N° 2 AÑO 2016 AÑO 2017 %PASIVO %PASIVO

PASIVO	AÑO 2016	AÑO 2017	%PASIVO	%PASIVO
CORRIENTE				
PROVEEDORES	5.123.518,13	4.983.192,60	11,355	11,044
OBLIGACIONES INST FINANCIERAS	2.160.464,51	4.282.102,43	4,788	9,490
OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR	252.559,77	1.596.360,80	0,560	3,538
OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1.850.421,21	306.099,82	4,101	0,678
PROVISIONES POR PAGAR	62.687,19	454.757,75	0,139	1,008
OTROS PASIVOS	1.312,09	250.204,39	0,003	0,555
PRESTAMOS A LARGO PLAZO	6.011.767,56	4.741.559,10	13,324	10,509
PROVISIONES A LARGO PLAZO	850.229,01	943.396,27	1,884	2,091
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SUSCRITO	8.320.271,52	8.320.271,52	18,440	18,440
RESERVA LEGAL	5.196.852,85	5.817.354,46	11,518	12,893
RESERVA DE CAPITAL	844.840,61	844.840,61	1,872	1,872
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	1.688.781,41	-110.763,53	3,743	-0,245
RESULTADOS PROVENIENTES X REVA NIIFS	3.154.628,77	4.818.698,70	6,992	10,680
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.602.325,38	12.319.724,96	21,281	27,304
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	45.120.660,01	49.567.799,88	100,00	100,00

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

anexo N° 3

	AÑO 2016		AÑO 2017	
		% VENTAS		% VENTAS
VENTAS NETAS	84.043.484,43	100,000	99.342.650,07	100,000
COSTO DE VENTAS	-66.377.793,87	-78,980	-78.358.813,95	-78,877
UTILIDAD BRUTA	17.665.690,56	21,020	20.983.836,12	21,123
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>				
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	-7.782.664,39	-9,260	-7.907.364,15	-7,960
GASTOS DE FINANCIACION	-569.053,09	-0,677	-700.061,59	-0,705
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES			-306.696,10	-0,308
UTILIDAD OPERACIONAL	9.313.973,08	11,082	12.069.714,28	12,150
OTROS INGRESOS	288.352,30	0,343	250.010,68	0,252
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES	9.602.325,38	11,425	12.319.724,96	12,401