

## **INFORME DE COMISARIO**

Cuenca, 24 de Marzo del 2015

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 la compañía que acertadamente dirige y en cumplimiento de su gentil mandato, he procedido a revisar los estados financieros de PROALICARNIC CIA. LTDA. al 31 de Diciembre de 2014, 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 2014, 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 Reláez

**COMISARIO**

## **ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROALICARNIC CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

### **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 2014, 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 2014 y comparativo con las cifras de 31 de Diciembre de 2013, 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 \$488.305,25 y se ha disminuido en US \$9.775,09 con relación al saldo del ejercicio económico de 2013; este valor representa el porcentaje del 1,96%.

Las cuentas del activo se han clasificado en: **Activo Corriente**, por \$164.319,48 con el 33,65% y el **Activo no Corriente** por \$323.985.77 con el 66,35%.

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

**Disponible:** Este grupo está integrado por la cuenta de Caja, con \$50,40 y Bancos, por \$1.621,45 representa el 0,34% del valor total del Activo. Su relación con el valor del Pasivo Corriente, es del 0,36%. Al cierre del ejercicio anterior, su relación fue del 0,08%.

**Exigible:** el activo exigible alcanza a la suma de US \$56.797,89 equivalente al 11,63% del total del activo. Al cierre del año anterior, este porcentaje fue del 6,09%

registrándose el incremento de \$26.458,33 equivalente al 87,21%. Las cuentas que lo integran son la de CLIENTES NO RELACIONADOS, por US \$ 43.743,77 con el 77,01% del total del exigible y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, con \$ 13.054,12 con 22,99% del activo exigible. La cuenta CLIENTES muestra la rotación de 6,78 veces en relación con las ventas netas del ejercicio económico y con un período de cobro promedio de 53,08 días.

**Realizable:** La suma del activo realizable es de US \$ 100.270,30 y representa el 20,53% del valor total del Activo. El año anterior, esta relación fue del 19,53%. Este grupo de cuentas esta integrado por: Productos terminados con el 4,16%; Productos en Proceso con el 0,33%; Materia prima con el 23,05%; Materiales con el 68,41% e Importaciones por liquidar con el 4,05% 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 \$5.579,44 representan el 1,14% del Activo total, y se registra por concepto de seguros anticipados para cobertura de la maquinaria, responsabilidad civil y de riesgo industrial.

**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 \$323.985,77 equivalente al 66,35% del activo total, ha tenido un incremento por compras de maquinaria y equipo de \$ 1.908,43. Las Depreciaciones Acumuladas por \$ 154.539,28 representan el 32,47% del costo de la Maquinaria y Equipo y el 88,86% del costo de los Muebles y Enseres.

El valor neto del activo fijo comparado con el saldo del año anterior se ha disminuido en \$41.251,51 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 \$458.939,11 con el incremento de \$103.678,81 con relación al cierre del ejercicio anterior. Su relación con el activo total es de 93,99%.

Las cuentas del pasivo son las siguientes: Cuentas por Pagar, por \$101.703,21 con el 22,16% del total; Obligaciones bancarias, por sobregiros de \$488,73 con el 0,11%; Impuestos por pagar, por \$477,03 con el 0,10%; Provisión para Beneficios Sociales por \$4.957,16 con el 1,08%; Prestamos por pagar a terceros, por \$351.241,38 con el 76,53% y Otras cuentas por pagar por \$71,60 con el 0,02% del total del pasivo.

#### **PATRIMONIO:**

El valor del Patrimonio neto alcanza a la suma de US \$142.820,04 que representa el 29,25% del total de Activo. El Patrimonio esta integrado por el Capital Pagado por \$860.400,00 y con los Resultados Acumulados negativos por \$717.579,96.

Su valor se disminuye con los resultados del último ejercicio de US \$113.453,90 para reflejar el Patrimonio Neto de US \$29.366,14. Debo mencionar que cuando una compañía registra perdidas y su patrimonio se reduce a menos del 50%, entra en proceso de liquidación.

#### INDICES DE SOLVENCIA:

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

#### FLUJO DE FONDOS:

Las fuentes y usos de fondos durante el año 2014 tuvieron el siguiente movimiento:

| FUENTES                               | VALOR             | %             |
|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| CAJAS                                 | 249,60            | 0,16          |
| PRODUCTOS EN PROCESO                  | 143,23            | 0,09          |
| MATERIALES                            | 2.340,96          | 1,53          |
| SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO          | 160,89            | 0,11          |
| DEPRECIACIONES, MAQUINARIA Y MOBILIA. | 43.159,94         | 28,19         |
| CUENTAS POR PAGAR                     | 74.924,84         | 48,94         |
| IMPUESTOS POR PAGAR                   | 136,21            | 0,09          |
| BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR         | 954,17            | 0,62          |
| PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS          | 30.979,13         | 20,24         |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR               | 42,00             | 0,03          |
| <b>TOTALES</b>                        | <b>153.090,97</b> | <b>100,00</b> |
| USOS                                  | VALOR             | %             |
| BANCOS                                | 1.621,45          | 1,06          |
| CLIENTES NO RELACIONADOS              | 21.221,99         | 13,86         |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR               | 5.236,34          | 3,42          |
| PRODUCTOS TERMINADOS                  | 2.293,64          | 1,50          |
| MATERIA PRIMA                         | 1.702,94          | 1,11          |
| IMPORTACIONES POR LIQUIDAR            | 1.496,14          | 0,98          |
| ANTICIPO A PROVEEDORES                | 798,60            | 0,52          |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                   | 1.908,43          | 1,25          |
| OBLIGACIONES BANCARIAS                | 3.357,54          | 2,19          |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO              | 113.453,90        | 74,11         |
| <b>TOTALES</b>                        | <b>153.090,97</b> | <b>100,00</b> |

## **BALANCE DE RESULTADOS:**

Según el Balance de Resultados, las ventas netas alcanzaron a la suma de \$296.701,60 observándose la disminución de las ventas en \$25.075,26 equivalente al 7,79% con relación al valor del ejercicio anterior. Los porcentajes de las ventas trimestrales son los siguientes: en primer trimestre el 18,92%; en el segundo trimestre, el 18,66%; en el tercer trimestre, el 27,08% y en el cuarto trimestre, el 35,57%.

Las ventas mensuales, alcanzan a la cifra de \$24.725,13, y el promedio diario de \$824,17 como resultado de la actividad permanente de la entidad.

El Costo de Ventas, alcanzan a la suma de US \$ 395.435,72 que representa el 133,28% de las ventas netas y resultando la utilidad bruta negativa es decir la pérdida de \$ 98.734,12.

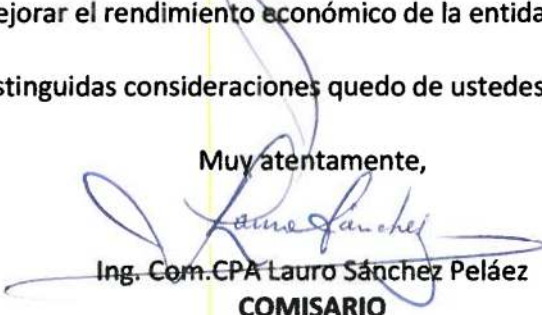
El valor de los Gastos asciende a la suma de \$20.549,91 y se encuentra clasificado como: Gastos de Ventas, por \$1.508,31 con el 7,34% y Gastos de Administración, por \$19.041,60 con el 92,66%; Se registran además, Otros gastos no operacionales, por \$6.741,99 y Otros ingresos no operacionales por \$12.572,12 generando la sumatoria de los Gastos Netos del ejercicio por US \$ 14.719,78.

La sumatoria de la Pérdida bruta en ventas, más el valor de los gastos, generan la pérdida de US \$113.453,90 como resultado del ejercicio económico del año 2014.

Conforme a los datos de los balances, me permito recomendar a la administración realizar 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, 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: 2014 Y 2013**

| Nombre Cuenta                         | 31/03/2014   | 30/06/2014   | 30/09/2014   | 31/12/2014   | %       | 31/12/2013   | %      | Variaciones | FUENTES   | USOS      |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------|-------------|-----------|-----------|
| <b>ACTIVO</b>                         |              |              |              |              |         |              |        |             |           |           |
| ACTIVO CORRIENTE                      | 487,440.23   | 513,077.24   | 526,797.96   | 488,305.25   | 100.00  | 498,080.34   | 100.00 | 9,775.09    |           |           |
| DISPONIBLE                            | 134,370.05   | 167,514.39   | 183,778.23   | 164,319.48   | 33.65   | 132,843.06   | 26.67  | 31,476.42   |           |           |
| CAJAS                                 | (338.06)     | (7,790.33)   | (9,097.81)   | 1,671.85     | 0.34    | 300.00       | 0.06   | 1,371.85    |           |           |
| BANCOS                                | 300.00       | 301.26       | 300.00       | 50.40        | 0.01    | 300.00       | 0.06   | 249.60      | 249.60    |           |
|                                       | (638.06)     | (8,091.59)   | (9,397.81)   | 1,621.45     | 0.33    | -            | 0.00   | 1,621.45    |           | 1,621.45  |
| EXIGIBLE                              | 33,436.48    | 81,669.57    | 95,017.11    | 56,797.89    | 11.63   | 30,339.56    | 6.09   | 26,458.33   |           |           |
| CLIENTES NO RELACIONADOS              | 18,382.47    | 72,614.84    | 83,850.78    | 43,743.77    | 8.96    | 22,521.78    | 4.52   | 21,221.99   |           | 21,221.99 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR              | 15,054.01    | 9,054.73     | 11,166.33    | 13,054.12    | 2.67    | 7,817.78     | 1.57   | 5,236.34    |           | 5,236.34  |
| REALIZABLE                            | 94,691.65    | 89,448.67    | 95,582.79    | 100,270.30   | 20.53   | 97,261.77    | 19.53  | 3,008.53    |           |           |
| PRODUCTO TERMINADO                    | 8,586.29     | 8,517.49     | 7,372.20     | 4,174.92     | 4.16    | 1,881.28     | 1.93   | 2,293.64    |           | 2,293.64  |
| PRODUCTOS EN PROCESO                  | 334.15       | 566.70       | 1,539.83     | 335.30       | 0.33    | 478.53       | 0.49   | 143.23      | 143.23    |           |
| MATERIA PRIMA                         | 15,195.98    | 15,364.03    | 27,520.06    | 23,111.63    | 23.05   | 21,408.69    | 22.01  | 1,702.94    |           | 1,702.94  |
| MATERIALES                            | 64,661.76    | 65,000.45    | 59,150.70    | 68,591.06    | 68.41   | 70,932.02    | 72.93  | 2,340.96    | 2,340.96  |           |
| IMPORTACIONES POR LIQUIDAR            | 5,913.47     | -            | -            | 4,057.39     | 4.05    | 2,561.25     | 2.63   | 1,496.14    |           | 1,496.14  |
|                                       | -            | -            | -            | -            | 0.00    | -            | 0.00   | -           |           |           |
| <b>PAGADOS POR ANTICIPADO</b>         | 6,579.98     | 4,186.48     | 2,276.14     | 5,579.44     | 1.14    | 4,941.73     | 0.99   | 637.71      |           |           |
| SEGUROS PAGADOS X ADELANTADO          | 3,535.11     | 4,024.68     | 2,114.34     | 4,780.84     | 0.98    | 4,941.73     | 0.99   | 160.89      | 160.89    |           |
| ANTICIPO PROVEEDORES                  | 3,044.87     | 161.80       | 161.80       | 798.60       | 0.16    | -            | 0.00   | 798.60      |           | 798.60    |
|                                       | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -      | -           |           |           |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>            | 353,070.18   | 345,562.85   | 343,019.73   | 323,985.77   | 66.35   | 365,237.28   | 73.33  | 41,251.51   |           |           |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS           | 353,070.18   | 345,562.85   | 343,019.73   | 323,985.77   | 66.35   | 365,237.28   | 73.33  | 41,251.51   |           |           |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                   | 473,986.86   | 478,595.31   | 487,095.29   | 475,895.29   | 97.46   | 473,986.86   | 95.16  | 1,908.43    |           | 1,908.43  |
| MOBILIARIO Y ENSERES                  | 2,629.76     | 2,629.76     | 2,629.76     | 2,629.76     | 0.54    | 2,629.76     | 0.53   | -           |           |           |
| DEPRECIACIONES, MAQUINARIA Y MOBILIA. | (123,546.44) | (135,662.22) | (146,705.32) | (154,539.28) | (31.65) | (111,379.34) | -22.36 | 43,159.94   | 43,159.94 |           |
|                                       | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -      | -           |           |           |
| <b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>          | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -      | -           |           |           |
|                                       | -            | -            | -            | -            | -       | -            | -      | -           |           |           |
| <b>PASIVO</b>                         | (372,030.94) | (431,762.05) | (477,684.86) | (458,939.11) | 100.00  | (355,260.30) | 100.00 | 103,678.81  |           |           |
| PASIVO CORRIENTE                      | (372,030.94) | (431,762.05) | (477,684.86) | (458,939.11) | 100.00  | (355,260.30) | 100.00 | 103,678.81  |           |           |
| CUENTAS POR PAGAR                     | (30,019.70)  | (29,931.82)  | (67,083.58)  | (101,703.21) | 22.16   | (26,778.37)  | 7.54   | 74,924.84   | 74,924.84 |           |
| OBLIGACIONES BANCARIAS                | -            | -            | -            | (488.73)     | 0.11    | (3,846.27)   | 1.08   | 3,357.54    |           | 3,357.54  |
| IMPUESTOS POR PAGAR                   | (177.85)     | (135.84)     | 186.31       | (477.03)     | 0.10    | (340.82)     | 0.10   | 136.21      | 136.21    |           |
| BENEFICIOS SOCIALES                   | (5,700.54)   | (4,011.54)   | (3,414.81)   | (4,957.16)   | 1.08    | (4,002.99)   | 1.13   | 954.17      | 954.17    |           |
| PRESTAMOS POR PAGAR TERCEROS          | (336,262.25) | (398,012.25) | (395,825.18) | (351,241.38) | 76.53   | (320,262.25) | 90.15  | 30,979.13   | 30,979.13 |           |

|                                   |              |              |              |              |          |              |         |            |            |            |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|---------|------------|------------|------------|
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR           | 129,40       | 329,40       | (11.547,60)  | (71,60)      | 0,02     | (29,60)      | 0,01    | -          | 42,00      | 42,00      |
| PASIVO LARGO PLAZO                | -            | -            | -            | -            | -        | -            | 0,00    | -          | -          | -          |
| PATRIMONIO                        | (142.820,04) | (142.820,04) | (142.820,04) | (142.820,04) | 100,00   | (332.839,67) | 178,57  | 190.019,63 | -          | -          |
| CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO  | (860.400,00) | (860.400,00) | (860.400,00) | (860.400,00) | 602,44   | (860.400,00) | 258,50  | -          | -          | -          |
| RESERVAS                          | -            | -            | -            | -            | -        | -            | -       | -          | -          | -          |
| PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 717.579,96   | 717.579,96   | 717.579,96   | 717.579,96   | (502,44) | 266.046,26   | (79,93) | 451.533,70 | -          | -          |
|                                   | 266.046,26   | 266.046,26   | 266.046,26   | 266.046,26   |          | 261.514,07   |         |            |            |            |
|                                   | 451.533,70   | 451.533,70   | 451.533,70   | 451.533,70   | (316,16) | 190.019,63   |         | 261.514,07 |            |            |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO          | 27.410,75    | 61.504,85    | 93.706,94    | 113.453,90   |          |              |         | 113.453,90 |            | 113.453,90 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO     | (487.440,23) | (513.077,24) | (526.797,96) | (488.305,25) |          | (498.080,34) |         |            | 153.090,97 | 153.090,97 |

**PROALICARNIC CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRALES DE 2014**

|                          | 1ER TRIMESTRE | 2DO TRIMESTRE | 3ER TRIMESTRE | 4TO TRIMESTRE | TOTAL        | %        | TOTAL        | %       |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------|--------------|---------|
| Nombre Cuenta            | ENE/MARZO     | ABR/JUNIO     | JUL/SEPT      | OCT/DIC       | 31/12/2014   |          | 31/12/2013   |         |
| VENTAS NETAS             | (56.134,92)   | (54.981,20)   | (80.346,96)   | (105.238,52)  | (296.701,60) | 100,00   | (321.776,86) | 100,00  |
| VENTAS BRUTAS            | (56.134,92)   | (55.353,94)   | (80.719,70)   | (105.529,89)  | (297.738,45) | 100,35   | -372.433,99  | 100,20  |
| DESCUENTOS EN VENTAS     | -             | -             | -             | -             | -            | 0,00     | -            | 0,00    |
| DEVOLUCIONES             | -             | 372,74        | 372,74        | 291,37        | 1.036,85     | -0,35    | 657,13       | -0,20   |
| COSTOS DE VENTAS         | 80.849,75     | 82.605,05     | 105.426,50    | 126.554,42    | 395.435,72   | -133,28  | 483.402,92   | -130,23 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 24.714,83     | 27.623,85     | 25.079,54     | 21.315,90     | 98.734,12    | -33,28   | 161.626,06   | -50,23  |
| MENOS GASTOS:            | 2.291,79      | 4.175,19      | 3.250,29      | 10.832,64     | 20.549,91    | 100,00   | 26.023,91    | 100,00  |
| GASTOS DE MERCADERO      | -             | -             | -             | -             | -            | -        | -            | 0,00    |
| GASTOS DE VENTAS         | -             | -             | 1.190,81      | 317,50        | 1.508,31     | 7,34     | 13.888,93    | 53,37   |
| GASTOS ADMINISTRACION    | 2.291,79      | 4.175,19      | 2.059,48      | 10.515,14     | 19.041,60    | 92,66    | 12.134,98    | 46,63   |
| NO OPERACIONALES         | 404,13        | 2.295,06      | 3.872,26      | (12.401,58)   | (5.830,13)   | 100,00   | 2.369,66     | 100,00  |
| GASTOS FINANCIEROS       | -             | -             | -             | -             | -            | -        | 14,00        | 0,59    |
| OTROS INGRESOS           | -             | -             | -             | (12.572,12)   | (12.572,12)  | 215,64   | -71,87       | -3,03   |
| OTROS EGRESOS            | 404,13        | 2.295,06      | 3.872,26      | 170,54        | 6.741,99     | (115,64) | 2.427,53     | 102,44  |
| PERDIDA OPERATIVA        | 27.410,75     | 34.094,10     | 32.202,09     | 19.746,96     | 113.453,90   | (38,24)  | 190.019,63   | -59,05  |