

PICKUEL S.A.
INFORME DEL COMISARIO
AÑO 2015

En cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA PICKUEL S.A.**, tengo a bien someter a consideración de ustedes, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2015 de conformidad con las disposiciones dadas por la Superintendencia de Compañías.

La **COMPAÑÍA PICKUEL S.A.**, dando cumplimiento a la resolución N^o 08GDSC010 del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías, para la Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ha procedido a la Implementación las NIIF.

1. Al revisar y analizar la documentación que rige a la Compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Normas y Disposiciones Legales tanto de Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, por consiguiente, en mi opinión la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es adecuada.
2. La colaboración dada por los Administradores en el transcurso del estudio y análisis de la Documentación de la Compañía; así como el reconocimiento a la Planta Física donde realiza sus actividades la Empresa ha sido permanente, por lo tanto en mi opinión esta colaboración ha sido oportuna para el desarrollo de mis funciones.
3. La documentación relacionada con los Libros Societarios de la Compañía; como Actas de Junta General y de Directorio, Libro Talonario, Libro de Acciones y Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías. Los Registros Contables de la Compañía de conformidad con las Disposiciones Legales y las Normas Internacionales de Información. Los Comprobantes de Ingresos y Egresos se encuentran debidamente legalizado y con la correspondiente documentación de respaldo.

Los libros de Contabilidad facilitan la labor del Comisario ya que las muestras seleccionadas, y mediante los procedimientos aplicados como Comprobaciones, Conciliaciones, Observación Física, etc., da como resultado la confiabilidad de sus registros, estableciéndose que en el Control Interno de la Compañía es adecuado.

Con relación a la custodia y conservación de los bienes de la Compañía estos reciben un tratamiento adecuado que permite mantener en buen estado y conservación a los Activos proporcionado un mantenimiento permanente con la finalidad de brindar un buen servicio al Cliente.

4. Con la relación al artículo 321 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento a las obligaciones del Comisario, tanto en el Aspecto Administrativo y Financiero, observando además el cumplimiento de los numerales que conforman este artículo.
5. Como consecuencia del estudio de los Registros Contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes Rubros:

ACTIVOS DISPONIBLES

Estas cuentas se controlan mediante Arqueos sorpresivos, así como a las Cuentas Corrientes por medio de las Conciliaciones Bancarias que se efectúan mes por mes.

ACTIVOS EXIGIBLES

Estas cuentas se controlan mediante las conciliaciones de los Deudores con las Cuentas Generales de los Activos Exigibles.

INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS

Las cuentas que conforman estos rubros se controlan realizando Inventarios Físicos de los bienes.

PASIVO A CORTO Y LARGO PLAZO

A estas cuentas se las controla conciliando los Auxiliares con las Cuentas Generales de Pasivo.

CAPITAL Y RESULTADO

Se controla mediante las aportaciones de los Accionistas:

6. Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y los Libros Auxiliares. En mi opinión los Registros de Contabilidad guardan absoluta relación entre sí.
7. En mi opinión, el Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias presentan razonablemente la Situación Financiera de la **COMPAÑÍA PICKUEL S.A.**, al 31 diciembre del 2015 de conformidad, con las Normas Internacionales de Información Financiera, aplicados sobre bases consistentes en relación con las del año anterior.
8. Se procedió a efectuar el análisis comparativo del Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias por el año 2014 y 2015 (Se adjuntan cuadros comparativos). Se analizan los porcentajes más significativos.

PICKUEL S.A
ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN
AÑO 2015

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO				
Caja General	\$800.00	\$800.00	\$0.00	0%
Bancos	\$748.13	\$748.13	\$0.00	0%
TOTAL EFFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO	\$1,548.13	\$1,548.13	\$0.00	0%
INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR				
Cuentas por Cobrar	\$1,493,361.91	\$1,763,642.77	\$270,280.86	18%
Anticipos / Prestamos a Empleados	\$5,830.60	\$3,714.45	\$-2,116.15	-36%
Anticipo Proveedores	\$84,305.14	\$96,633.29	\$12,328.15	15%
Otras Cuentas por Cobrar	\$40,632.87	\$76,238.86	\$35,605.99	88%
Deudores Varios	\$64,433.69	\$64,433.69	\$0.00	0%
(-) Provisiones	\$-8,293.65	\$-12,281.15	\$-3,987.50	48%
TOTAL INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	\$1,680,270.56	\$1,992,381.91	\$312,111.35	19%
INVENTARIOS				
Materia Prima	\$780,669.11	\$441,962.30	\$-338,706.81	-43%
Productos Terminados	\$1,237,295.15	\$1,256,396.36	\$19,101.21	2%
Materiales y Suministros	\$259,653.43	\$231,473.53	\$-28,179.90	-11%
Rollos	\$613,235.31	\$567,851.54	\$-45,383.77	-7%
TOTAL INVENTARIOS	\$2,890,853.00	\$2,497,683.73	\$-393,169.27	-14%
OTROS ACTIVOS (C.P.)				
Pagos y Gastos Anticipados	\$4,556.87	\$7,795.40	\$3,238.53	71%
Importaciones y Mercadería en Tránsito	\$12,296.33	\$20,036.02	\$7,739.69	63%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$105,347.85		\$-105,347.85	-100%
TOTAL OTROS ACTIVOS (C.P.)	\$122,201.05	\$27,831.42	\$-94,369.63	-77%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$4,694,872.74	\$4,519,445.19	\$-175,427.55	-4%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Terreno	\$114,086.88	\$114,086.88	\$0.00	0%
Propiedad, Planta Y Equipo	\$1,313,238.79	\$1,348,315.49	\$35,076.70	3%
(-) Depreciación Acumulada	\$-425,109.95	\$-566,563.49	\$-141,453.54	33%
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$1,002,215.72	\$895,838.88	\$-106,376.84	-11%
TOTAL DEL ACTIVO	\$5,697,088.46	\$5,415,284.07	\$-281,804.39	-5%

PICKUEL S.A
ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN
AÑO 2015

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
EXIGIBLES				
Cuentas por Pagar	\$1,881,415.75	\$1,411,518.13	\$-469,897.62	-25%
Acreedores varios	\$0.00	\$1,000.00	\$1,000.00	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$1,881,415.75	\$1,412,518.13	\$-468,897.62	-25%
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones Bancarias L.P.	\$474,706.98	\$605,819.91	\$131,112.93	28%
Acreedores Varios	\$2,076,619.84	\$2,099,008.17	\$22,388.33	1%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$2,551,326.82	\$2,704,828.08	\$153,501.26	6%
TOTAL PASIVOS	\$4,432,742.57	\$4,117,346.21	\$-315,396.36	-7%
PATRIMONIO				
Acciones	\$272,800.00	\$742,800.00	\$470,000.00	172%
Aporte aumento de capital	\$470,000.00		\$-470,000.00	-100%
Reserva Legal	\$26,915.78	\$30,274.98	\$3,359.20	12%
Reserva Facultativa	\$137,814.63	\$188,416.04	\$50,601.41	37%
Resultado Acumulado	\$306,214.07	\$306,214.07		
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	\$50,601.41	\$30,232.77	\$-20,368.64	-40%
TOTAL DEL PATRIMONIO	\$1,264,345.89	\$1,297,937.86	\$33,591.97	3%
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO	\$5,697,088.46	\$5,415,284.07	\$-281,804.39	-5%

PICKUEL S.A
ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL ESTADO
DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO 2015

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
INGRESOS				
VENTAS	\$4,695,442.41	\$5,021,664.87	\$326,222.46	7%
OTROS INGRESOS	\$3,854.33		\$-3,854.33	-100%
TOTAL DE INGRESOS	\$4,699,296.74	\$5,021,664.87	\$322,368.13	7%
COSTOS Y GASTOS				
COSTOS DE VENTA	\$4,310,091.42	\$4,610,341.23	\$300,249.81	7%
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS	\$192,892.84	\$249,632.33	\$56,739.49	29%
OTROS GASTOS	\$73,995.60	\$65,944.41	\$-8,051.19	-11%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$4,576,979.86	\$4,925,917.97	\$348,938.11	8%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$122,316.90	\$95,746.90	\$-26,570.00	-22%

COMENTARIO DEL ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVOS

Los Activos Corrientes de la Compañía se han incrementado y disminuido con relación al año 2014, de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR COBRAR	\$312,111.35	19%
INVENTARIOS	\$-393,169.27	-14%
OTROS ACTIVOS (C.P.)	\$-94,369.63	-77%

Los Activos Fijos de la Compañía se han incrementado o disminuido con relación al año 2014, de la siguiente manera:

Cuentas	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
DEPRECIABLES	\$35,076.70	3%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$-141,453.54	-33%

PASIVOS

Los Pasivos de la Compañía se han incrementado o disminuido con relación al año 2014, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
PASIVOS CORRIENTES	\$-468,897.62	-25%
PASIVO NO CORRIENTE	\$153,501.26	6%

PATRIMONIO

El Patrimonio de la Compañía se ha incrementado o disminuido con relación al año 2014, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
APORTE DE AUMENTO DE CAPITAL	\$470,000.00	-100%
RESERVA LEGAL	\$3,359.20	12%
RESERVA FACULTATIVA	\$50,601.41	37%
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	\$20,368.64	-40%
ACCIONES	\$470,000.00	172%

COMENTARIOS DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INGRESOS

Los ingresos de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2014, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
VENTAS	\$326,222.46	7.00%
OTROS INGRESOS	\$-3,854.33	-100%

COSTOS Y GASTOS

Los Costos y Gastos de la Compañía se han incrementado y/o disminuido con relación al año 2014, de la siguiente manera:

CUENTAS	AUMENTO Y/O DISMINUCIÓN	PORCENTAJE %
COSTOS DE VENTAS	\$300,249.81	7%
GASTOS GENERALES ADMINISTRATIVOS	\$56,739.49	29%
OTROS GASTOS	\$-8,051.19	-11%

UTILIDAD DEL EJERCICIO

La UTILIDAD DEL EJERCICIO, asciende al valor \$ 95.746,90

Atentamente,


Ing. Héctor Estrella Barbosa
COMISARIO