

Manta, 18 de Abril del 2014.

A la Junta Directiva y a los accionistas

PROTAGUA S.A.

Ciudad.-

Señores accionistas:

Dando cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias de PROTAGUA S.A., el día de hoy dieciocho de Abril del año dos mil catorce, presento el informe de comisario correspondiente al periodo fiscal entre el uno de enero al treinta y uno de diciembre del dos mil trece. A continuación detallo los aspectos más importantes encontrados durante este periodo.

BASE LEGAL

En la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, el día miércoles veintisiete de Noviembre del dos mil siete, ante la abogada Luz Hessildha Daza López, notaria publica Novena del cantón, comparecen los señores Geovanny Rafael Cedefio Barberan y el Señor Jorge Rafael Rosado Briones, para constituir compañía anónima denominada **PROTAGUA S.A.**

Con un capital suscrito y pagado de \$ 800.00., correspondiente a 800 acciones de \$1.00 cada una.

Dicha constitución fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo, mediante resolución No 07-p-dic-0000738 del 29 de Noviembre del 2007; e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No 14 y anotado en el Repertorio General tomo No 26 el 24 de Septiembre del 2010 se celebra una junta general de accionistas para tratar sobre el aumento de Capital, cambio de Domicilio y Reformas de estatutos. Se resuelve aumentar el capital de la compañía a una suma de 9,200.00 acciones ordinarias y normativas de un dólar cada una, con lo cual el capital de la empresa se establece en diez mil dólares.

Cabe indicar que dicho aumento ya se completo y se procedió a realizar los respectivos asientos contables.

ADMINISTRACIÓN

Con fecha 06 de junio del 2013 fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Manta con No 509 del Repertorio No 1680, el nombramiento de la Sra. Eco. María Auxiliadora Velásquez Ponce como Gerente General de la empresa y con fecha 30 de abril del 2013 fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Manta con No 364 del Repertorio No 885 el nombramiento del Sr. Ángel Arturo Álvarez Quijije como Presidente de la empresa.

INVENTARIOS

Se han mantenido los controles extracontables necesarios para la valoración de costos de inventarios tanto físicos como económicos, realizándose de manera mensual la constatación física de los mismos.

CONTABILIDAD

La Contabilidad del año 2013, así como la elaboración de los estados financieros se llevaron a cabo bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Se maneja un adecuado control interno mediante la determinación de registros contables y de tesorería. Lo que permite realizar un control eficiente evitando la duplicidad del gasto y pagos realizados.

Todos los pagos se han realizado ejecutando controles previos y concurrentes, siendo debidamente autorizados.

Se han llevado de manera correcta y oportuna los controles extracontables, como arqueos de caja, conciliaciones bancarias, constatación física de inventarios, confirmación de cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

ANALISIS CUENTAS

El inventario final arroja un resultado de \$ 19,161.06 el mismo que esta en Materia Prima \$ 10,458.92 y Productos en proceso \$ 8,702.14.

OBRERO - PATRONAL

La empresa cuenta actualmente con dieciocho empleados, todos cuentan con contratos de trabajo debidamente legalizados en la inspección de trabajo y se encuentran afiliados al seguro social.

La empresa ha cumplido con el pago de todos los beneficios sociales a sus empleados y cumple a cabalidad con las disposiciones del código de trabajo.

TRIBUTARIOS

La empresa se encuentra al día con sus obligaciones tributarias, se realizan los controles contables para el correcto pago de impuestos al Servicio de Rentas Internas; manteniéndose así en lista blanca.

FINANCIEROS

BALANCE GENERAL

Según podemos observar en el Análisis Vertical tenemos una composición moderada de los activos, debido a que el 95.69% corresponden a activos corrientes, es decir los mismos que tienen representatividad en las Cuentas de Inventarios que reflejan el 45.34 % del total del activo. Esto es un punto positivo para nuestra liquidez ya que el inventario es de fácil rotación.

Los pasivos de la empresa son corrientes, la empresa no cuenta con obligaciones a largo plazo, y el rubro mayor de las obligaciones están en la cuenta de los anticipos de clientes con 48.32% del total de pasivo.

El índice de liquidez corriente incremento en el 2013, tiene un coeficiente de 1.33 esto nos indica que la empresa tiene mayores posibilidades de efectuar sus pagos a corto plazo.

La prueba de liquidez seca nos muestra un valor 0.70, valor que está por debajo de nivel admisible que es 1, pero a la empresa no le perjudica este índice porque el inventario rota con seguridad ya que el inventario está proyectado para la venta.

El Capital de trabajo es 10,134.83.

BALANCE DE RESULTADOS

El balance de resultados nos refleja claramente que el costo de venta y producción es del 77.08% del total de las ventas, siendo el rubro mas fuerte el costo de la mano de obra. El gasto operativo fue de un 21.86% siendo el rubro representativo el gasto administrativo.

Los indicadores muestran una disminución en las ganancias del año 2013 con referencia al año 2012, debido a una baja en las exportaciones de un 22.69%.

Se deja expresa constancia que para el cumplimiento de las funciones a mi encomendadas y para la elaboración del presente informe, se ha considerado lo establecido en el Art. 321 de la Ley de Compañías.

Atentamente:



Sr. Aparicio Astudillo
COMISARIO

PROTAGUA S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ANALISIS VERTICAL

ACTIVO	42.261.40	100.00
ACTIVO CORRIENTE	40.440.24	95.69
Efectivo y Equivalente de Efectivo	489.64	1.16
Caja-Banco	489.64	1.16
Inventarios	19.161.06	45.34
Inventario de Materia Prima	10.458.92	24.75
Inventario de Producto en Proceso	8.702.14	20.59
Servicios y Otros Pagos Anticipado	4.625.66	10.95
Anticipos a Proveedores	4.525.66	10.71
Otros Anticipos Entregados	100.00	0.24
Activos por Impuestos Corrientes	16.163.88	38.25
Credito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	13.465.58	31.86
Anticipo Impuesto a la Renta	2.698.30	6.38
ACTIVO NO CORRIENTE	1.821.16	4.31
Otros Activos no Corrientes	1.821.16	4.31
Otros Activos Diferidos	1.821.16	4.31
		-
PASIVO	30.305.41	100.00
PASIVO CORRIENTE	30.305.41	100.00
Cuentas y Documentos por Pagar	5.13	0.02
Locales	5.13	0.02
Otras Obligaciones Corrientes	15.656.11	51.66
Con la Administración Tributaria	601.37	1.98
Impuestos a la Renta por Pagar de Ejercicio	3.382.78	11.16
Por Beneficios de Ley a Empleados	10.711.32	35.34
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	960.64	3.17
Anticipo Clientes	14.644.17	48.32
Anticipo de Clientes	14.644.17	48.32
		-
PATRIMONIO	11.955.99	100.00
CAPITAL	10.000.00	83.64
Capital Suscrito o Asignado	10.000.00	83.64
Reservas	1.372.52	11.48
Reserva Legal	1.372.52	11.48
Resultados Acumulados	-1.477.36	-12.36
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez NIIF	-1.477.36	-12.36
Resultados del Ejercicio	2.060.83	17.24
Ganacia Neta del Periodo	2.060.83	17.24

PROTAGUA S.A.
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	40.440.24
Efectivo y Equivalente al Efectivo	489.64
Caja General	525.00
Caja Chica	300.00
Banco Internacional Cta. Cte	-335.36
INVENTARIO FINAL	19.161.06
Inv. Materia Prima (Ext. Bodega)	10.458.92
Inv. Producto en Proceso (Planta)	8.702.14
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4.625.66
Ab. Carlos Cañarte	415.00
Hamburg Sud Ecuador .S.A	4.110.66
Guillermo Castro	100.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	16.163.88
IVA Acumulado por Cobrar	13.465.58
Anticipo Impuesto a la Renta	2.698.30
ACTIVO NO CORRIENTE	1.821.16
OTROS ACTIVOS NO CORREINTES	1.821.16
Otros Activos Diferidos	1.821.16

PROTAGUA S.A.
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES	30.305.41
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	5.13
Sima	5.13
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15.656.11
Retencion en la Fte. Por pagar impuesto a la Renta	281.18
Retencion en la Fte. Por pagar IVA	320.19
Impuesto a la Renta por Pagar del ejercicio	3.382.78
13 ER Sueldo	996.96
14 TO Sueldo	3.370.40
Vacaciones	6.343.96
15% utilidad a empleados	960.64
ANTICIPO DE CLIENTES	14.644.17
Anticipo Inv.Comerciales de Tagua	14.644.17

PROTAGUA S.A.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA - ANALISIS HORIZONTAL

	2012	2013	VARIACIONES	
			ABSOLUTAS	PORCENTUALES
ACTIVO	103.032.22	42.261.40	-60.770.82	-58.98
ACTIVO CORRIENTE	101.211.06	40.440.24	-60.770.82	-60.04
Efectivo y Equivalente de Efectivo	44.920.85	489.64	-44.431.21	-98.91
Caja-Banco	44.920.85	489.64	-44.431.21	-98.91
Inventarios	43.215.26	19.161.06	-24.054.20	-55.66
Inventario de Materia Prima	19.015.26	10.458.92	-8.556.34	-45.00
Inventario de Producto en Proceso	24.200.00	8.702.14	-15.497.86	-64.04
Servicios y Otros Pagos Anticipado	916.07	4.625.66	3.709.59	404.95
Anticipos a Proveedores	166.07	4.525.66	4.359.59	2.625.15
Otros Anticipos Entregados	750.00	100.00	-650.00	-86.67
Activos por Impuestos Corrientes	12.158.88	16.163.88	4.005.00	32.94
Credito Tributario a favor de la Empresa	9.739.84	13.465.58	3.725.74	38.25
Anticipo Impuesto a la Renta	2.419.04	2.698.30	279.26	11.54
ACTIVO NO CORRIENTE	1.821.16	1.821.16	-	-
Otros Activos no Corrientes	1.821.16	1.821.16	-	-
Otros Activos Diferidos	1.821.16	1.821.16	-	-
PASIVO	88.997.49	30.305.41	-58.692.08	-65.95
PASIVO CORRIENTE	88.997.49	30.305.41	-58.692.08	-65.95
Cuentas y Dctos por Pagar		5.13	5.13	100.00
Locales		5.13	5.13	100.00
Otras Obligaciones Corrientes	17.080.15	15.656.11	-1.424.04	-8.34
Con la Administración Tributaria	577.79	601.37	23.58	4.08
Impuestos a la Renta por Pagar de Ejer	2.904.41	3.382.78	478.37	16.47
Con el IESS	2.162.98		-2.162.98	-100.00
Por Beneficios de Ley a Empleados	10.110.75	10.711.32	600.57	5.94
Participación Trabajadores por Pagar del	1.324.22	960.64	-363.58	-27.46
Anticipo Clientes	71.917.34	14.644.17	-57.273.17	-79.64
Anticipo de Clientes	71.917.34	14.644.17	-57.273.17	-79.64
PATRIMONIO	14.034.73	11.955.99	-2.078.74	-14.81
CAPITAL	10.000.00	10.000.00	-	-
Capital Suscrito o Asignado	10.000.00	10.000.00	-	-
Reservas	912.57	1.372.52	459.95	50.40
Reserva Legal	912.57	1.372.52	459.95	50.40
Resultados Acumulados	-1.477.36	-1.477.36	-	-
Resultados Acumulados Provenientes de	-1.477.36	-1.477.36	-	-
Resultados del Ejercicio	4.599.52	2.060.83	-2.538.69	-55.19
Ganacia Neta del Periodo	4.599.52	2.060.83	-2.538.69	-55.19

PROTAGUA S.A.
INDICES FINANCIEROS COMPARATIVOS

		2.012	2.013
INDICE DE SOVENCIA O LIQUIDEZ CORRIENTE	<u>ACTIVO CORRIENTE</u> PASIVO CORRIENTE	1.14	1.33
INDICE DE LIQUIDEZ SECA	<u>ACTIVOS CORRIENTES - INVENTARIOS</u> PASIVOS CORRIENTES	0.65	0.70
ENDEUDAMIENTO	<u>PASIVO TOTAL</u> ACTIVO TOTAL	0.86	0.72
ESTRUCTURAL	<u>PATRIMONIO</u> ACTIVOS TOTALES	0.14	0.28
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVOS CORRIENTES - PASIVOS CORRIENTES	12.213.57	10.134.83

PROTAGUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ANALISIS VERTICAL

INGRESOS	297.020.40	
INGRESOS DE ACTIVIDADES PRDONARIAS	297.020.40	
Ventas de Bienes	293.727.13	100.00
Otros Ingresos de Actividades ordinarias	3.293.27	1.12
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	226.396.58	77.08
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	78.370.23	26.68
(+)Inventario Inicial de Materia Prima	19.015.26	6.47
(+)Compras Netas Locales de Materia Prima	54.316.03	18.49
(-)Inventario Final de Materia Prima	-10.458.92	-3.56
(+)Inventario Inicial de Productos en Proceso	24.200.00	8.24
(-)Inventario Final de Productos en Proceso	-8.702.14	-2.96
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	108.675.55	37.00
Sueido y Beneficios Sociales	108.675.55	37.00
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	39.350.80	13.40
Mantenimiento y Reparaciones	872.21	0.30
Suministros Materiales y Repuestos	8.202.68	2.79
Otros Costos de Producción	30.275.91	10.31
GANANCIA BRUTA	70.623.82	24.04
GASTOS	64.219.57	21.86
GASTOS DE VENTA	11.768.81	4.01
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50.929.47	17.34
GASTOS FINANCIEROS	1.521.29	0.52
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.404.25	2.18
15% Participación Trabajadores	960.64	0.33
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	5.443.61	1.85
Impuesto a la Renta Causado	3.382.78	1.15
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	2.060.83	0.70
GANANCIA DE NETA DEL PERIODO	2.060.83	0.70
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2.060.83	0.70

PROTAGUA S.A.
ANEXO AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INGRESOS	297.020.40
VENTA DE BIENES	
Locales	11.678.78
Al Exterior	282.048.35
OTROS INGRESOS	
Otras Rentas	3.293.27

PROTAGUA S.A.
ANEXO AL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

COSTOS DE VENTA Y PRODUCCION
MANO DE OBRA DIRECTA

MOD Sueldos	70.144.45
MOD Horas Extras	2.617.69
MOD Decimotercer sueldo	6.688.29
MOD Decimocuarto sueldo	6.174.50
MOD Vacaciones	4.281.44
MOD Aporte patronal	9.847.88
MOD Fondo de reserva	3.686.03
MOD Bonificación	4.151.27
MOD Bono Navideño	1.084.00

108.675.55

OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

GF Sacos vacios	950.45
GF Mantenimiento maquinarias	872.21
GF Transporte de Tagua	7.693.31
GF Fungicidas e Insecticidas	960.53
GF Suministros de trabajo	6.164.20
GF Agua para Personal	719.30
GF Trabajos ocasionales	3.863.30
GF Prendas de protección	5.50
GF Suministros de limpieza	122.00
GF Arriendo de Maquinaria y Edificio	18.000.00

39.350.80

GASTOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS

GA Sueldos	7.800.00
GA Decimo tercer sueldo	650.00
GA Decimo cuarto sueldo	318.00
AG Fondos de reserva	650.00
GA Aporte patronal	947.70
GA Honorarios profesionales	6.108.53
GA Vacaciones	325.00
GA Seguridad Privada	2.050.00
GG Energia Electrica	10.355.22
GG Agua Potable	969.59
GG Telefono	417.12
GG Correo y comunicación	642.23
GG Miscelaneos	15.709.16
GG Equipo informatico	105.57
GG Mantenimientos de Equipos	269.00
GG Utiles de escritorios	966.26
GG Permisos de Funcionamiento	2.533.65
GG Super Cia	112.44

50.929.47

GASTOS DE VENTA

GV Exportación	6.230.84
El Aduanero	260.00
Aseguradora del Sur	2.630.02
Hamburg sud	1.825.78
Sandra Alcivar Chica	341.28
Inefan	16.40
Impexservices S.A.	464.49
	<u>11.768.81</u>

GASTOS FINANCIEROS

	<u>1.521.29</u>
Servicios Bancarios	<u>1.521.29</u>

PROTAGUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
ANALISIS HORIZONTAL

	AÑO 2012	AÑO 2013	VARIACIONES	
			ABSOLUTAS	PORCENTUALES
INGRESOS	381.000.06	297.020.40	-83.979.66	-22.04%
INGRESOS DE ACTIVIDADES PRONARIAS	381.000.06	297.020.40	-83.979.66	-22.04%
Ventas de Bienes	379.940.83	293.727.13	-86.213.70	-22.69%
Otros Ingresos de Actividades ordinarias	1.059.23	3.293.27	2.234.04	210.91%
COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	302.292.68	226.396.58	\$ (75.896.10)	-25.11%
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	127.361.97	78.370.23	\$ (48.991.74)	-38.47%
(+)Inventario Inicial de Materia Prima	21.323.97	19.015.26	\$ (2.308.71)	-10.83%
(+)Compras Netas Locales de Materia Prima	89.340.10	54.316.03	(35.024.07)	-39.20%
(-)Inventario Final de Materia Prima	-19.015.26	-10.458.92	8.556.34	-45.00%
(+)Inventario Inicial de Productos en Proceso	4.087.48	24.200.00	20.112.52	492.05%
(-)Inventario Final de Productos en Proceso	-24.200.00	-8.702.14	15.497.86	-64.04%
(+)Inventario Inicial de Productos Terminados	55.825.68		(55.825.68)	-100.00%
(-)Inventario Final de Productos Terminados			-	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	150.980.47	108.675.55	(42.304.92)	-28.02%
Sueldo y Beneficios Sociales	150.980.47	108.675.55	(42.304.92)	-28.02%
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	23.950.24	39.350.80	15.400.56	64.30%
Mantenimiento y Reparaciones	1.699.09	872.21	(826.88)	-48.67%
Suministros Materiales y Repuestos	7.686.56	8.202.68	516.12	6.71%
Otros Costos de Producción	14.564.59	30.275.91	\$ 15.711.32	107.87%
GANANCIA BRUTA	78.707.38	70.623.82	\$ (8.083.56)	-10.27%
GASTOS	69.879.23	64.219.57	\$ (5.659.66)	-8.10%
GASTOS DE VENTA	14.558.57	11.768.81	\$ (2.789.76)	-19.16%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	54.793.08	50.929.47	\$ (3.863.61)	-7.05%
GASTOS FINANCIEROS	527.58	1.521.29	\$ 993.71	188.35%
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	8.828.15	6.404.25	\$ (2.423.90)	-27.46%
15% Participación Trabajadores	1.324.22	960.64	\$ (363.58)	-27.46%
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	7.503.93	5.443.61	\$ (2.060.32)	-27.46%
Impuesto a la Renta Causado	2.904.41	3.382.78	\$ 478.37	16.47%
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	4.599.52	2.060.83	\$ (2.538.69)	-55.19%
GANANCIA DE NETA DEL PERIODO	4.599.52	2.060.83	\$ (2.538.69)	-55.19%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	4.599.52	2.060.83	\$ (2.538.69)	-55.19%

PROTAGUA S.A.
ANALISIS DE RENTABILIDAD COMPARATIVO

		2012	2013
RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	<u>UTILIDAD NETA</u> VENTAS NETAS	0.0120	0.007
RENTABILIDAD BRUTA SOBRE VENTAS	<u>UTILIDAD BRUTA</u> VENTAS NETAS	0.0230	0.022

PROTAGUA S.A.
ANALISIS DE RENTABILIDAD COMPARATIVO

			2012	2013
INDICE DE RENTABILIDAD BRUTA	<u>UTIL. ANTES PART. EMP. E IMP.</u> CAPITAL (O PATRIM.)	X 100	62.90	53.57 %
INDICE DE RENTABILIDAD NETA	<u>UTILIDAD NETA</u> CAPITAL (O PATRIM.)	X 100	32.77	17.24 %