

INFORME DE COMISARIO REVISOR 2012

1.- ANTECEDENTES

La empresa CABARO CIA. LTDA. se constituye mediante Escritura Pública celebrada el 22 de Marzo de 1997 como CONSTRUCTORA CABARO CIA. LTDA., bajo la modalidad de Compañía de Responsabilidad Limitada, dedicándose inicialmente a las siguientes actividades: A) Planificación y Construcción de Edificaciones para la Vivienda, industria u otros afines; b) Compra y Venta de Inmuebles y c) Fabricación y Comercialización de materiales de construcción.

Posteriormente y con fecha 22 de Enero de 1981 se procedió a la reforma de estatutos.

Luego el 26 de Junio de 1987 se aumenta el Capital social de la compañía de \$450.000 a \$ 750.000; se cambia la denominación de la compañía por la de CABARO CIA. LTDA. y se procede a la reforma del Estatuto Social.

Posteriormente la Junta General de Socios reunida el 23 de Febrero de 1988 resolvió: Aumentar el capital social de la Compañía de \$750.000 en la suma de \$10.050.000; de modo que este alcance a la suma de \$10.800.000 y la consecuente reforma de estatutos en la parte que hace relación al Capital Social. Tal aumento y reforma de estatutos se celebró mediante Escritura Pública otorgada el 4 de Enero de 1990 e inscrita en el registro Mercantil el 26 de Enero del mismo año.

Finalmente y con Escritura Pública celebrada el 6 de Diciembre de 2005, e inscrita en el registro Mercantil el 20 de Diciembre del mismo año, se incrementa el Capital Social de la compañía en la suma de \$32.139; pasando de \$432 a 32.571 con la consecuente reforma de estatutos.

II SISTEMA DE CONTROL INTERNO

1.- CONTROL INTERNO CONTABLE:

Luego del análisis efectuado a los Controles Internos Contables de la compañía, estos garantizan la confiabilidad de los registros, salvaguardando los activos de la empresa.

2.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO:

Prevía la evaluación realizada, considero que estos controles son razonables y adecuados, especialmente en lo relacionado a los siguientes puntos:

- a. Todas las actuaciones de la Administración se han desarrollado con apego a las resoluciones de junta y a las disposiciones estatutarias, aplicando los recursos financieros y administrativos en el cumplimiento de los objetivos sociales.
- b. Igual confiabilidad es evidenciada respecto de la correspondencia, los libros de Acta de Junta General y de Directorio, libro talonario, libro de participaciones y

socios, libros de Contabilidad y demás documentos relativos, los mismos que han sido llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales pertinentes.

c. En cuanto a los bienes de la sociedad, su custodia y conservación son adecuados.

III RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES

1.- SISTEMA CONTABLE:

La empresa registra las operaciones bajo el principio de partida doble, utilizando el método de Acumulaciones con el fin de evidenciar los ingresos, obligaciones y desembolsos cuando se realizan o se perciben o a su vez cuando se incurren en la obligación respectiva.

2.- ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES:

Los Activos Fijos son registrados al costo de Adquisición o de Inversión. Los gastos de mantenimiento y reparación cuando son del caso son cargados a las operaciones. Para los Activos sujetos a depreciación se utiliza el método de línea recta sin considerar valor residual, aplicando los porcentajes de aceptación general permitidos por las disposiciones legales respectivas.

3.- INVENTARIOS:

Son registrados al Costo promedio y clasificados en las diferentes partidas que aparecen en el Balance General.

IV COMENTARIO SOBRE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.- ACTIVO DISPONIBLE:

Conformado por el saldo en Caja y Bancos que al 31 de diciembre de 2012 según registros contables aparece por US\$.95.515.51.
Inversiones tiene un saldo de US\$.200.000.

2.- ACTIVO EXIGIBLE:

Son los valores que Clientes, Empleados y Otros que adeudan a la compañía al fin del ejercicio económico cuyo monto es de US\$743.589.80 y está conformado por:

Clientes	US\$.382.315.63
Documentos por Cobrar	US\$.63.040.79
(-) Provisión Cta. Incobrable	US\$.-9.515.41
(-) Provisión Por Deterioro	US\$.-1.285.82
Anticipo Ptamos. Empleados	US\$.5.755
Ctas.por Cobrar Socios	US\$.6.920.10

Deudores US\$.444

3.- ACTIVO REALIZABLE:

Son los saldos del Inventario Físico realizado al 31 de diciembre del 2012 a los diferentes grupos, cuyo valor es US\$.346.535.98.

4.- ACTIVOS FIJOS:

Representado por los siguientes grupos:

Maquinaria y Equipo	156.164.99
Equipo de cómputo	1.462.37
Vehículos	26.372.52
Repuestos y Herramientas	116.672.20

SUBTOTAL:	613.714.23
(-) Depreciación Acumulada	368.443.71

ACTIVOS FIJOS NETOS	245.270.52

Los porcentajes de depreciación son los dispuestos por la ley se deprecian en línea recta y sin valor residual, así: Maquinaria y Equipo 10%, Equipo de Cómputo el 33%, Vehículos el 20%, Instalaciones y Estructuras 10%, Repuestos y Herramientas 10% .

6.- INVERSIONES EN ACCIONES Y/O PARTICIPACIONES:

Constituye inversiones en acciones cuyo monto es US\$.10.919.35.

7.- PASIVO CORRIENTE:

Corresponden a las deudas que mantiene la empresa a máximo un año plazo y cuyo monto es US\$.113.005.31, está conformado por:

Proveedores	US\$.14.128.71
Obligaciones Laborales	US\$.17.517.59
Obligaciones Seguro Social	US\$.7.443.14
Obligaciones Tributarias	US\$.10.862.23
Acreedores	US\$.63.053.64

8.- PASIVO LARGO PLAZO:

Conformado por la cuenta Préstamos socios cuyo monto es US\$.94.000

9. PATRIMONIO:

Capital Social	US\$. 32.571.00
Reservas	US\$.492.918.24
Aporte Futuras Capitalizac.	US\$.405.477.20
Resultados Acumulados	US\$.302.072.25
Resultados del ejercicio	US\$.-93.728.35

12- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS:

INGRESOS

Los ingresos alcanzan la suma de US\$.913.191.09 que corresponde a Ventas Netas generadas por:

Ventas Cuero US\$.634.686.75, Ventas Calzado US\$.184.004.34 y Ventas Departamentos US\$.94.500.

Costo de Ventas representan el 94% de las Ventas y el monto es US\$.860.356.51.

Gastos Administrativos representan el 19.2% del total de Ventas y el monto es US\$.175.792.74.

Gastos de Ventas representa el 5.5% del total de Ventas y el monto es US\$.49.893.32.

Ingresos no Operacionales ascienden a US\$.30.664.08 y representan el 3.4% del total de Ventas.

Los Gastos Financieros representan el 0.44% del total de Ventas y el monto es US\$.4.035.10.

V. ANALISIS FINANCIERO

1.- INDICE DE SOLVENCIA:

Activo Corriente / Pasivo Corriente

1.090.125.78/113.005.31 =9.6

Se observa que la empresa está en capacidad de cubrir sus deudas de corto plazo.

2.- INDICE DE LIQUIDEZ:

Activos Líquidos / Pasivos Corrientes

743.589.80/113.005.31 =6.6

Este factor nos demuestra que la empresa pese a restar sus Inventarios del Activo Corriente puede cubrir sus Pasivos de Corto Plazo.

3.- CAPITAL DE TRABAJO:

Activo Corriente – Pasivo corriente

1.090.125.78-113.005.31=977.120.47

Como se observa la compañía tiene capital de trabajo disponible.

4.- INDICE DE RENTABILIDAD

No se hizo porque la empresa generó pérdida.

VI COMENTARIOS GENERALES:

Para el ejercicio de mis funciones de cumplimiento a lo dispuesto en el art. 321 de la Ley de Compañías, en lo que respecta principalmente a revisiones periódicas de los libros, registros contables y demás asuntos relativos, además de verificar que se cumplan todas las disposiciones de Directorio y Junta General de Socios.

Los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2012 se llevan de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En mi opinión el Balance General y el Estado de Resultados, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa.

Agradezco a la Junta General de Socios, a los señores Administradores por la confianza y la colaboración para poder emitir mi informe.

Atentamente,



JORGE MORALES A.
COMISARIO REVISOR
CI. 1800605725
REG. 8468