

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA LTDA DEL EJERCICIO
ECONOMICO 2009**

De acuerdo al análisis efectuado a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2009 se han obtenido los siguientes resultados para ser puestos a consideración de la Junta de Socios de Suela y Cuero 999 Cía. Ltda.

Se puede comentar como un antecedente que la Compañía descrita anteriormente fue constituida mediante Escritura Pública el 17 de Noviembre de 1983 en la Notaria Segunda del Cantón del Dr. Luís Riofrío Pardo e inscrita el 6 de Febrero de 1984 según resolución 11732 de la Superintendencia de Compañías.

Actualmente la empresa se encuentra conformada por los siguientes socios y su respectivo monto de acciones:

Jácome Sánchez Fanny Beatriz	23.760,00
Jácome Sánchez Maria Eugenia	8.910,00
Gavilanes Jácome César Gabriel	8.910,00
Gavilanes Jácome Jorge Luís	28.710,00
Gavilanes Jácome Javier Alejandro	28.710,00

Conformando un capital social de \$ 99.000,00 y cuyo objeto social es la importación y comercialización de productos químicos para la curtiembre.

La Gerencia General esta representada por la Señorita Fanny Jácome Sánchez designada democráticamente por la Junta General de Socios para un lapso de cuatro años, dentro de sus funciones esta la de ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa, administra la empresa, sus bienes y pertenencias y establece las políticas y sistemas de operación, tanto en el ámbito interno como externo, cumple con las disposiciones del Servicio de Rentas Internas, revisa que se lleven correctamente los libros contables rigiéndose a las disposiciones legales y reglamentarias, se responsabiliza por la presentación de informaciones y el cumplimiento de las obligaciones ante la Junta General y a los organismos de control.

El Libro de Actas y Participaciones se encuentran al día, de acuerdo a Escrituras de Constitución y Cesión de Participaciones.

Para el desarrollo de mis actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información requerida para el análisis e informe sobre los Estados Financieros correspondiente al ejercicio económico 2009.

CONTROL INTERNO

En el control interno de la empresa se ha podido observar que esta manejado de una forma adecuada las actividades administrativas y de comercialización. En lo que respecta a Ventas cuenta con personas preparadas y responsables quienes se encargan de supervisar de manera efectiva los procedimientos de

control de saldos deudores de clientes y de su recuperación, el efectivo es depositado de inmediato y las salidas de efectivo se manejan con comprobantes de egreso y cheques. Los Libros Contables como sus auxiliares se los llevan mediante un software contable denominado MQR que no ha presentado ningún tipo de inconveniente.

El ingreso de mercadería e importaciones se los efectúa con documentos de Ingreso a Bodega y se despachan mediante Facturas, previa autorización de créditos.

Los costos y gastos al cierre de período, son reconocidos conforme las transacciones y operaciones registradas en el ejercicio.

La empresa dispone de tres puntos de venta, el principal se halla ubicado en la Avda. Indoamérica Km. 4,5, el segundo punto de venta en la Avda. Bolivariana y el tercero en la Avda. Indoamérica-Sector El Pisque.

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
ANALISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008-2009

	2008	2009	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
INGRESOS DE OPERACION	809,182.19	725,160.78	-84,021.41	-10.38%
Ventas Netas	809,182.19	725,160.78	-84,021.41	-10.38%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	698,532.44	617,855.61	-80,676.83	-11.55%
Inventario Inicial	164,139.18	319,541.02	155,401.84	94.68%
(+) Compras Nacionales	148,188.72	94,825.61	-53,363.11	-36.01%
(+) Compras Importadas	705,745.55	506,365.05	-199,380.50	-28.25%
(-) Inventario Final	319,541.02	302,876.07	-16,664.95	-5.22%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	110,649.75	107,305.17	-3,344.58	-3.02%
(-) EGRESOS OPERACIONALES	95,872.15		-95,872.15	-100.00%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	31,354.26	37,235.98	5,881.72	18.76%
GASTOS DE VENTAS	59,385.35	56,430.86	-2,954.49	-4.98%
GASTOS FINANCIEROS	5,132.54	6,784.11	1,651.57	32.18%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	541.02	871.98	330.96	61.17%
(=) UTILIDAD GRAVABLE	15,318.62	7,726.20	-7,592.42	-49.56%
(-) 15% Participación Trabajadores	2,316.83	1,368.12	-948.71	-40.95%
(-) 25% Impuesto a la Renta	3,282.17	1,938.17	-1,344.00	-40.95%
UTILIDAD DESP DE				
(=) IMPUESTOS	9,719.62	4,419.91	-5,299.71	-54.53%
(-) 5% Reserva Legal	485.98	221.00	-264.98	-54.52%
(=) UTILIDAD NETA	9,233.64	4,198.91	-5,034.73	-54.53%

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL ANALISIS HORIZONTAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008-2009

	2008	2009	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
CORRIENTE	692,900.44	624,149.04	-68,751.40	-9.92%
Caja - Bancos	33,698.61	82,362.49	48,663.88	144.41%
Clientes	282,016.38	209,693.41	-72,322.97	-25.64%
Obligaciones de Particulares	6,420.00	320.00	-6,100.00	-95.02%
Obligaciones de Empresas del Grupo	10,234.64	2,448.80	-7,785.84	-76.07%
Obligaciones de Socios	90.00	90.00	-	0.00%
Obligaciones de Entidades Oficiales	15,994.76	12,720.84	-3,273.92	-20.47%
Mercaderías	319,541.02	302,876.07	-16,664.95	-5.22%
Mercaderías en Tránsito	24,905.03	13,637.43	-11,267.60	-45.24%
FIJO	68,463.81	68,750.73	286.92	0.42%
DIFERIDO	73.88	-	-73.88	-100.00%
TOTAL ACTIVOS	761,438.13	692,899.77	-68,538.36	-9.00%
PASIVO				
A CORTO PLAZO	413,868.11	340,240.15	-73,627.96	-17.79%
Obligaciones a Entidades Oficiales	3,629.03	11,626.51	7,997.48	220.38%
Proveedores de Materia Prima	7,479.40	6,729.40	-750.00	-10.03%
Proveedores de Químicos	40,253.82	18,802.83	-21,450.99	-53.29%
Otros proveedores	7,843.44	15,270.08	7,426.64	94.69%
Proveedores Extranjeros	287,910.31	214,667.20	-73,243.11	-25.44%
Iess por Pagar	445.61	1,773.68	1,328.07	298.03%
Obligaciones al personal	30,081.02	26,303.79	-3,777.23	-12.56%
Obligaciones a particulares	15,625.66	15,625.66	-	0.00%
Obligaciones a socios	20,599.82	29,441.00	8,841.18	42.92%
LARGO PLAZO	143,067.21	143,736.90	669.69	0.47%
Préstamos de socios	22,514.02	18,664.00	-3,850.02	-17.10%
Obligaciones a Particulares	113,824.96	113,824.96	-	100.00%
Intereses por pagar	6,728.23	11,247.94	4,519.71	100.00%
TOTAL PASIVOS	556,935.32	483,977.05	-72,958.27	-13.10%
PATRIMONIO	204,502.81	208,922.72	4,419.91	2.16%
Capital Social	99,000.00	99,000.00	-	0.00%
Reserva Legal	5,689.16	5,900.16	211.00	3.71%
Reserva Facultativa	76,876.63	81,085.54	4,208.91	5.47%
Capital Adicional	22,937.02	22,937.02	-	0.00%
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	761,438.13	692,899.77	-68,538.36	-9.00%

ACTIVO DISPONIBLE.- Está constituido por Caja General, Caja Chica y Bancos, el cual corresponde exclusivamente a Caja puesto que existen gran cantidad de cheques protestados y aún no se han recuperado estos valores.

ACTIVO EXIGIBLE.- Está constituido por Clientes, Obligaciones de Particulares, Obligaciones de Empresas del Grupo, Obligaciones de Entidades Oficiales, Obligaciones de Socios, lo cual disminuyo en comparación al año anterior lo que significa una leve mejora en los cobros.

ACTIVO REALIZABLE.- Se encuentra una disminución del 50.46%, puesto que en el año pasado no hubo importaciones a fin de año.

ACTIVO FIJO.- Este rubro asciende a USD 68.750,73, por la compra de una computadora para las oficinas de la empresa.

ACTIVO DIFERIDO.- Este rubro está en cero puesto que ya se terminó de depreciar.

P A S I V O

El pasivo asciende a USD 483.977,05 representando el 70% del Total del Activo y se encuentra conformado por:

PASIVO CORRIENTE.- El cual asciende a USD 340.240,15 con el 54 % del Activo Total y esta conformado por las siguientes cuentas:

Proveedores.- La cual está dividida por proveedores nacionales y extranjeros por USD 255.469,51 que es el valor más representativo del Pasivo y que las deudas con estos proveedores se irán cancelando en el transcurso del 2010.

Obligaciones al IESS.- Tiene un saldo de USD 1.773,68, según lo que revisa en libros están al día en sus obligaciones representando este saldo a los aportes de Diciembre del 2009 que se cancelarán en Enero del 2010.

Obligaciones al Personal.- Con un saldo de USD 26.303,79 que corresponde a la provisiones del Sueldo y Adicionales, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva. 15% participación utilidades.

Obligaciones a Particulares.- Con un saldo de USD 15.625,66 comprende las obligaciones que tienen con terceras personas.

Obligaciones a Socios.- Presenta un saldo de USD 29.441,00 por préstamos por socios de la empresa y por el pago que se les adeuda de las utilidades.

Obligaciones a Entidades Oficiales.- Este pasivo asciende a USD 11.626,51 son valores que se cancelarán en Enero del 2010 y como se puede observar en esta cuenta se encuentra en el Activo y Pasivo ya que el SRI señala que éstas cuentas deben ir separadas en forma detallada y clara su movimiento.

PASIVO A LARGO PLAZO.- Este pasivo asciende a USD 143.736,90 con un aumento en relación al año anterior puesto que se ha incurrido en más deudas a terceros para cubrir necesidades urgentes.

PATRIMONIO

El Patrimonio asciende a USD 208.922,72 con un 30.00 % con respecto al Activo Total y un aumento con relación al año anterior del 2.16%. Este rubro está compuesto por el Capital Social con USD 99.000,00 Reserva Legal USD 5.900,16, Reserva Facultativa USD 81.085,54, Capital adicional USD 22.937,02, y los resultados del ejercicio se encuentran cargados a la Reserva Facultativa.

ESTADO DE RESULTADOS

Las Ventas Netas ascienden a USD 725.160,78, con una disminución del 10.38 % en relación al año anterior.

El Costo de Ventas, asciende a USD 617.855,61, con una disminución del 11.55% en relación al anterior ejercicio económico.

La diferencia entre las Ventas Netas y Costo de Ventas, produce un margen de Utilidad Bruta USD 107.305,17 lo cual representa una disminución de la utilidad en un 3.02%.

Los Gastos Administrativos, Ventas y Financieros ascienden a USD 100.450,95 que en relación al 2008 representan un incremento del 4.78%, dentro de los gastos Financieros se encuentra los valores que corresponde por pago de intereses y comisiones bancarios, e intereses pagados a particulares.

Los Ingresos No Operacionales corresponden a los ingresos que no son del giro del negocio, asciende a USD 871,98, corresponde a intereses recibidos por los bancos en saldos de cuentas bancarios.

Una vez sumando los resultados anteriores, la Utilidad Total del Ejercicio antes del reparto a trabajadores e impuestos es de USD 7.726,20 lo cual significa un decremento del 49.56% de las utilidades en relación al anterior ejercicio económico.

RECOMENDACIONES

Tratar de recuperar cartera ya que con una mejor liquidez se podría cubrir las obligaciones pendientes.

Pongo en su consideración el presente informe, para que luego del análisis correspondiente tomen las mejores decisiones para el continuo mejoramiento económico de la Compañía.

Ambato, 27 de abril del 2010

Atentamente,



Ing. Manuel Pumalema
COMISARIO REVISOR