

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA LTDA DEL EJERCICIO
ECONOMICO 2011**

De acuerdo al análisis efectuado a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2011 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 Dr. Luís Riofrío Pardo en el Cantón, 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 2011.

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 está 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 2010-2011

	2010	2011	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
INGRESOS DE OPERACION	775,038.45	806.157,29	31.118,84	4.01%
Ventas Netas	775.038.45	806.157,29	31.118,84	4.01%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	659.523,89	685.216,89	25.693	3.89%
Inventario Inicial	302.876,07	436.905,32	134.029,25	44.25%
(+) Compras Nacionales	67.241,95	60.562,04	-6.679,91	-9.93%
(+) Compras Importadas	726.311,19	508.616,05	-217.695,14	-29.97%
(-) Inventario Final	436.905,32	320.866,52	-116.038,80	-26.56%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	115,514,56	120.940,40	5.425,84	4.70%
(-) EGRESOS OPERACIONALES	97.235,69	102.026,22	4.790,53	4.93%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	46.610,86	57.104,91	10.494,05	22.51%
GASTOS DE VENTAS	5.714,83	44.921,31	39.206,48	786,00%
GASTOS FINANCIEROS	5.287,67	5.600,19	312,52	5.91%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	1.163,50	1.303,43	139,93	12.02%
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	128,89	599,26	470,37	464.93%
(=) UTILIDAD GRAVABLE	13.935,81	14.018,16	82,35	0.59%
(-) 15% Participación Trabajadores	2.090,37	2.102,72	12,35	0.59%
(-) 25% Impuesto a la Renta	2.993,58	3.003,53	9,95	0.33%
UTILIDAD DESPUES DE				
(=) IMPUESTOS	8.851,86	8,911,91	60,05	0.68%
(-) 5% Reserva Legal	442,59	445,60	3,01	0.68%
(=) UTILIDAD NETA	8.409,27	8,466,31	57,04	0.68%



SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL ANALISIS HORIZONTAL
AÑOS 2010-2011

	2010	2011	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
CORRIENTE	668,505.64	688.864,89	20.359,26	3.04%
Caja - Bancos	30,410.24	42.292,18	11.881,94	39.07%
Clientes	169,875.68	290.597,96	120.722,28	71.06%
Obligaciones de Particulares	3,077.65	5.377,60	2.299,95	74.73%
Obligaciones de Empresas del Grupo	2,448.80	2,448.80	0.00	
Obligaciones de Socios	90.00	90.00	0.00	
Obligaciones de Entidades Oficiales	25,697.95	26.357,57	659,62	2.56%
Mercaderías	436,905.32	320.866,52	-116.038,80	-26.56%
Mercaderías en Tránsito	13,637.43	834,26	-12.803,17	93.88%
FIJO	103,900.64	96.864,71	7.035,93	-6.77%
DIFERIDO	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	772,406.28	785,729,60	13.323.32	1.72%
PASIVO				
A CORTO PLAZO	401,291.53	388.660,93	12.630,60	3.15%
Obligaciones a Entidades Oficiales	2,234.58	5.561,17	3326.59	48.87%
Proveedores de Materia Prima	6,729.40	6,729.40	0.00	
Proveedores de Químicos	21,358.50	11.189,91	-10.168,59	-47.60%
Otros proveedores	52,307.15	54.124,88	1.817.73	3.48%
Proveedores Extranjeros	199,765.66	150.493.03	-49.272,63	-24.67%
Iess por Pagar	2,657.93	4.207,94	1.550,01	58.32%
Obligaciones al personal	14,754.96	16.533,25	1.778,29	12.05%
Obligaciones a particulares	15,625.66	15,625.66	0.00	0.00%
Obligaciones a socios	85,857.69	124.195,69	38.338,00	44.65%
LARGO PLAZO	148,256.61	165.276,32	17.019,71	11.48%
Préstamos de socios	18,664.00	31.164.00	12.500,00	66.97%
Obligaciones a Particulares	113,824.96	113,824.96	0.00	
Intereses por pagar	15,767.65	20.287,36	4,519.71	28.66%
TOTAL PASIVOS	549,548.14	553.937,25	4.389,11	0.80%
PATRIMONIO	222,858.14	231.792,35	8.934,21	4.01%
Capital Social	99,000.00	99,000.00	0.00-	0.00%
Reserva Legal	5,900.16	6.342,75	442.59	7.50%
Reserva Facultativa	81,085.54	89.494,42	8.408,88	10.37%
Capital Adicional	22,937.02	22,937.02	0.00-	0.00%
Utilidad del Ejercicio	13,935.81	14.018,16	82.35	0.59%
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	772,406.28	785.729,60	13.323.32	1.72%



ACTIVO DISPONIBLE.- Está constituido por Caja General, cuyos valores corresponden a cheques protestados que están pendientes de ser cobrados, así como también a Caja Chica y Bancos.

ACTIVO EXIGIBLE.- Está constituido por Clientes, Obligaciones de Particulares, Obligaciones de Empresas del Grupo, Obligaciones de Entidades Oficiales, Obligaciones de Socios.

ACTIVO REALIZABLE.- Se encuentra una disminución del 26.56%, puesto que la rotación de las importaciones ha sido menor.

ACTIVO FIJO.- Este rubro asciende a USD 96.864,71, presentando una disminución debido al efecto de la depreciación.

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

P A S I V O

El pasivo asciende a USD 553.937,25 representando el 70.50% del Total del Activo y se encuentra conformado por:

PASIVO CORRIENTE.- El cual asciende a USD 388.660,93 con el 49.46 % del Activo Total y esta conformado por las siguientes cuentas:

Proveedores.- La cual está dividida por proveedores nacionales y extranjeros por USD 222.537,22 que es el valor más representativo del Pasivo y que las deudas con estos proveedores se irán cancelando en el transcurso del 2012.

Obligaciones al IESS.- Tiene un saldo de USD 4.207,94 según lo que revisa en libros están al día en sus obligaciones representando este saldo a los aportes de Diciembre del 2011 que se cancelarán en Enero del 2012.

Obligaciones al Personal.- Con un saldo de USD 16.533,25 que corresponde a la provisiones del Sueldo y Adicionales, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva.

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 124.195,69 por préstamos de socios a la empresa y por el pago que se les adeuda de las utilidades.

Obligaciones a Entidades Oficiales.- Este pasivo asciende a USD 5.561,17 son valores que se cancelarán en Enero del 2012 y como se puede observar en esta cuenta se encuentra en el Activo y Pasivo ya que el SRI señala que estas cuentas deben ir separadas en forma detallada y clara su movimiento.



PASIVO A LARGO PLAZO.- Este pasivo asciende a USD 165.276,32 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 231.792,35 con un 29,50 % con respecto al Activo Total y un aumento con relación al año anterior del 4.01%. Este rubro está compuesto por el Capital Social con USD 99.000,00 Reserva Legal USD 6.342,75, Reserva Facultativa USD 89.494,42, Capital adicional USD 22.937,02, y los resultados del ejercicio corriente.

ESTADO DE RESULTADOS

Las Ventas Netas ascienden a USD 806.157,29 con un incremento del 4.01 % en relación al año anterior.

El Costo de Ventas, asciende a USD 685.216,89, con un incremento del 3.89% en relación al anterior ejercicio económico.

La diferencia entre las Ventas Netas y Costo de Ventas, produce un margen de Utilidad Bruta USD 120.940,40 lo cual representa un incremento de 4.70%.

Los Gastos Administrativos, Ventas y Financieros ascienden a USD 102.026,22 que en relación al 2010 tienen un ligero incremento, lo que demuestra el efectivo control y manejo de estos rubros. 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 1.303,43 corresponde a intereses recibidos por los bancos en saldos de cuentas bancarios.

Una vez sumado los resultados anteriores, la Utilidad Total del Ejercicio antes del reparto a trabajadores e impuestos es de USD 14.018,16 lo cual significa que se ha dado un ligero incremento en relación a las utilidades del ejercicio económico anterior en 0.59%



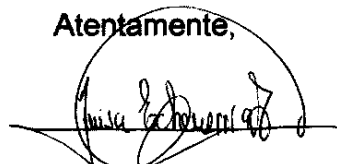
RECOMENDACIONES

Doblar esfuerzos para una mejor recuperación de cartera lo que daría mayor liquidez y 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, 30 de Marzo del 2012

Atentamente,



Luisa Echeverría
COMISARIO REVISOR

