

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA LTDA DEL EJERCICIO  
ECONOMICO 2012**

De acuerdo al análisis efectuado a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2012 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. Luis 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 2011-2012**

	2011	2012	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
<b>INGRESOS DE OPERACION</b>	<b>806.157.29</b>	<b>960.009.23</b>	<b>153.851.94</b>	<b>19.08%</b>
Ventas Netas	806.157.29	960.009.23	153.851.94	19.08%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	685.216.89	796.623.08	111.406.19	16.26%
Inventario Inicial	436.905.32	320.866.52	-116.038.80	-26.56%
(+) Compras Nacionales	60.562.04	97.971.16	37.409.12	61.77%
(+) Compras Importadas	508.616.05	713.585.56	204.969.51	40.29%
(-) Inventario Final	320.866.52	335.800.16	14.933.64	1.05%
<b>(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>120.940.40</b>	<b>163.386.15</b>	<b>42.445.75</b>	<b>35.09%</b>
(-) EGRESOS OPERACIONALES	102.026.22	125.765.13	23.738.91	23.27%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	57.104.91	65.741.53	8.636.62	15.12%
GASTOS DE VENTAS	44.921.31	54.972.55	10.051.24	22.38
GASTOS FINANCIEROS	5.600.19	5.051.05	-549.14	-9.80%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	1.303.43	215.35	-1.088.08	-83.47%
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	599.26	5.785.20	5.185.94	965.39%
<b>(=) UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>14.018.16</b>	<b>32.051.17</b>	<b>18.033.01</b>	<b>128.64%</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	2.102.72	4.807.68	2.704.96	128.64%
(-) 23% Impuesto a la Renta	3.003.53	7.926.89	4.923.36	163.92%
<b>UTILIDAD DESPUES DE</b>				
<b>(=) IMPUESTOS</b>	<b>8.911.91</b>	<b>19.316.61</b>	<b>10.404.70</b>	<b>116.75%</b>
(-) 5% Reserva Legal	442,60	965.83	523.23	116.75%
<b>(=) UTILIDAD NETA</b>	<b>8.466.31</b>	<b>18350.77</b>	<b>9.884.46</b>	<b>116.75%</b>

**SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL ANALISIS HORIZONTAL**  
**AÑOS 2011-2012**

	2011	2012	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
<b>ACTIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>	<b>688.864.89</b>	<b>810.815.41</b>	<b>20.359,26</b>	<b>17.70%</b>
Caja - Bancos	42.292.18	77.146.11	34.853.93	82%
Clientes	290.597.96	325.127.41	34.529.45	11.88%
Obligaciones de Particulares	5.377.60	3.026.89	-2.350.71	43.71%
Obligaciones de Empresas del Grupo	2,448.80	2,448.80	0.00	0.00%
Obligaciones de Socios	90.00	90.00	0.00	0.00%
Obligaciones de Entidades Oficiales	26.357.57	67.176.04	40.818.47	54.86%
Mercaderías	320.866.52	335.800.16	14.933.64	4.65%
Mercaderías en Tránsito	834.26	0	-834.26	100%
<b>FIJO</b>	<b>96.864.71</b>	<b>89.908.07</b>	<b>6.956.64</b>	<b>-7.18%</b>
<b>DIFERIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>785.729.60</b>	<b>900.723.48</b>	<b>114.993.88</b>	<b>14.64%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>A CORTO PLAZO</b>	<b>388.660.93</b>	<b>469.186.65</b>	<b>80.525.72</b>	<b>20.72%</b>
Obligaciones a Entidades Oficiales	5.561.17	6.434.91	873.74	15.71%
Proveedores de Materia Prima	6,729.40	6,729.40	0.00	0.00%
Proveedores de Químicos	11.189.91	25.572.68	14.382.77	28.53%
Otros proveedores	54.124.88	71.483.84	17.358.96	32.07%
Proveedores Extranjeros	150.493.03	176.846.46	26.353.43	17.51%
Iess por Pagar	4.207.94	3.897.55	- 310.39	-7.38%
Obligaciones al personal	16,533.25	18.400.46	1.867.21	11.29%
Obligaciones a particulares	15,625.66	35,625.66	20000.00	127.99%
Obligaciones a socios	124.195.69	124.195,69	0	0.00%
<b>LARGO PLAZO</b>	<b>165.276.32</b>	<b>169.796.03</b>	<b>4.519.71</b>	<b>2.73%</b>
Préstamos de socios	31.164.00	31.164.00	0	0.00%
Obligaciones a Particulares	113,824.96	113,824.96	0.00	0.00%
Intereses por pagar	20.287.36	24.807.07	4,519.71	22.27%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>553.937.25</b>	<b>638.982.68</b>	<b>85.045.43</b>	<b>15.35%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>231.792.35</b>	<b>261.740.80</b>	<b>29.948.45</b>	<b>12.92%</b>
Capital Social	99,000.00	99,000.00	0.00-	0.00%
Reserva Legal	6.342.75	6.342,75	0	0.00%
Reserva Facultativa	89.494.42	89.494,42	0	0.00%
Capital Adicional	22,937.02	22,937.02	0.00-	0.00%
Utilidad Acum. Ejercicios anteriores	0	11.915.44	11.915.44	100%
Utilidad del Ejercicio	14.018.16	32.051.17	18.033.01	128.64%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>785.729.60</b>	<b>900.723.48</b>	<b>114.993.88</b>	<b>14.64%</b>

**ACTIVO DISPONIBLE**.- Está constituido por Caja General, cuyos valores corresponden a cobranzas a clientes pendientes de depósito, cheques protestados que están pendientes de ser cobrados, así como también 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 un incremento del 4.65%, puesto que la rotación de las importaciones ha variado.

**ACTIVO FIJO**.- Este rubro asciende a USD 89.908.07 presentando una disminución debido al efecto de la depreciación.

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

## **PASIVO**

El pasivo asciende a USD 638.982.68 representando el 70.94% del Total del Activo y se encuentra conformado por:

**PASIVO CORRIENTE**.- El cual asciende a USD 469.186.65 con el 52.09 % del Activo Total y esta conformado por las siguientes cuentas:

Proveedores.- La cual está dividida por proveedores nacionales y extranjeros por USD 280.632.38 que es el valor más representativo del Pasivo y que las deudas con estos proveedores se irán cancelando en el transcurso del 2013.

Obligaciones al IESS.- Tiene un saldo de USD 3.897.55 según lo que revisa en libros están al día en sus obligaciones representando este saldo a los aportes de Diciembre del 2012 que se cancelarán en Enero del 2013.

Obligaciones al Personal.- Con un saldo de USD 18.400,46 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 35.625,66 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 6.434.91 son valores que se cancelarán en Enero del 2013 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 169.796.03 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 261.740.80 con un 29,06 % con respecto al Activo Total y un aumento con relación al año anterior del 12.92% 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, Utilidad acumulada Ejercicios anteriores USD 11.915.44, y los resultados del ejercicio corriente.

## **ESTADO DE RESULTADOS**

Las Ventas Netas ascienden a USD 960.009.23 con un incremento del 19.08 % en relación al año anterior.

El Costo de Ventas, asciende a USD 796.623.08, con un incremento del 16.26% en relación al anterior ejercicio económico.

La diferencia entre las Ventas Netas y Costo de Ventas, produce un margen de Utilidad Bruta USD 163.386.15 lo cual representa un incremento de 35.09%.

Los Gastos Administrativos, Ventas y Financieros ascienden a USD 125.765.13 que en relación al 2011 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 215.35 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 32.051,17 lo cual significa que se ha dado un notable incremento en relación a las utilidades del ejercicio económico anterior en 128.64%

## RECOMENDACIONES

Se recomienda 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, 12 de Marzo del 2013

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luisa Echeverría', is written over a horizontal line. The signature is enclosed within a hand-drawn oval shape.

Luisa Echeverría  
COMISARIO REVISOR