

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA LTDA DEL EJERCICIO
ECONOMICO 2013**

De acuerdo al análisis efectuado a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2013 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 Notaría 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 Luis	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 2013.

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 2012-2013

	2012	2013	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
INGRESOS DE OPERACION	960.009.23	1.000.375.53	40.366.30	4.20%
Ventas Netas	960.009.23	1.000.375.53	40.366.30	4.20%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	796.623.08	807.491.68	10.868.60	1.36%
Inventario Inicial	320.866.52	335.800.16	14.933.64	4.65%
(+) Compras Nacionales	97.971.16	75.407.37	-22.563.79	-23.03%
(+) Compras Importadas	713.585.56	687.075.97	-26.509.59	-3.71%
(-) Inventario Final	335.800.16	290.791.82	-45.008.34	-13.40%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	163.386.15	192.883.85	29.497.70	18.05%
(-) EGRESOS OPERACIONALES	125.765.13	145.809.84	20.044.71	15.93%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	65.741.53	73.451.77	7.710.24	11.73%
GASTOS DE VENTAS	54.972.55	67.477.52	12.504.97	22.75%
GASTOS FINANCIEROS	5.051.05	4.880.55	-170.50	-3.37%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	215.35	511.81	296.46	137.66%
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	5.785.20	2.972.46	2.812.74	-48.62%
(=) UTILIDAD GRAVABLE	32.051.17	44.613.36	12.562.19	39.19%
(-) 15% Participación Trabajadores	4.807.68	6.692.00	1.884.32	39.19%
(-) 23% Impuesto a la Renta	7.926.89	9.405.58	1.478.69	18.65%
UTILIDAD DESPUES DE				
(=) IMPUESTOS	19.316.61	28.515.78	9.199.17	47.62%
(-) 5% Reserva Legal	965.83	1.425.79	459.96	47.62%
(=) UTILIDAD NETA	18.350.77	27.089.99	8.739.22	47.62%

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL ANALISIS HORIZONTAL
AÑOS 2012-2013

	2012	2013	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
CORRIENTE	810.815.41	817.507.03	6.691.62	0.82%
Caja - Bancos	77.146.11	81.067.58	3.921.47	5.08%
Clientes	325.127.41	412.255.23	87.127.82	26.79%
Obligaciones de Particulares	3.026.89	3.712.75	685.86	22.65%
Obligaciones de Empresas del Grupo	2,448.80	2.448.80	0	0.00%
Obligaciones de Socios	90.00	90.00	0	0.00%
Obligaciones de Entidades Oficiales	67.176.04	27.140.85	-40.035.19	-40.40%
Mercaderías	335.800.16	290.791.82	-45.008.34	-13.40%
Mercaderías en Tránsito	0	0	0	0%
FIJO	89.908.07	84.095.99	-5.812.08	-6.46%
DIFERIDO	-	-	-	
TOTAL ACTIVOS	900.723.48	901.603.02	879.54	0.9%
PASIVO				
A CORTO PLAZO	469.186.65	433.667.89	-35.518.76	-7.57%
Obligaciones a Entidades Oficiales	6.434.91	1.371.74	-5.063.17	-78.68%
Proveedores de Materia Prima	5.588.06	6.729.40	1.141.34	20.42%
Proveedores de Químicos	25.572.68	14.349.99	-11.222.69	-43.88%
Otros proveedores	71.483.84	90.664.25	19.180.41	26.83%
Proveedores Extranjeros	176.846.46	144.455.07	-32.391.39	18.32%
Iess por Pagar	3.897.55	4.016.10	118.55	3.04%
Obligaciones al personal	18.400.46	12.259.99	-6.140.47	-33.37%
Obligaciones a particulares	35.625.66	15.625.66	-20000.00	-56.13%
Obligaciones a socios	124.195.69	124.195.69	0	0.00%
LARGO PLAZO	169.796.03	174.315.54	4.519.51	2.66%
Préstamos de socios	31.164.00	31.164.00	0	0.00%
Obligaciones a Particulares	113,824.96	113.824.96	0	0.00%
Intereses por pagar	24.807.07	29.326.58	4.519.51	18.22%
TOTAL PASIVOS	638.982.68	607.983.43	-30.999.25	-4.85%
PATRIMONIO	261.740.80	293.619.59	31.878.79	12.18%
Capital Social	99,000.00	99.000.00	0	0.00%
Reserva Legal	6.342.75	7.308.58	965.83	15.23%
Reserva Facultativa	89.494.42	89.494.42	0	0.00%
Capital Adicional	22,937.02	22.937.02	0	0.00%
Utilidad Acum. Ejercicios anteriores	11.915.44	30.266.21	18.350.77	154%
Utilidad del Ejercicio	32.051.17	44.613.36	12.562.19	39.19%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	900.723.48	901.603.02	879.54	0.9%

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 una disminución del 13.40%, puesto que la rotación de las importaciones ha variado.

ACTIVO FIJO.- Este rubro asciende a USD 84.095.99 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 607.983.43 representando el 67.49% del Total del Activo y se encuentra conformado por:

PASIVO CORRIENTE.- El cual asciende a USD 433.667.89 con el 48 % del Activo Total y esta conformado por las siguientes cuentas:

Proveedores.- La cual está dividida por proveedores nacionales y extranjeros por USD 256.198.71 que es el valor más representativo del Pasivo y que las deudas con estos proveedores se irán cancelando en el transcurso del 2014.

Obligaciones al IESS.- Tiene un saldo de USD 4.016.10 según lo que revisa en libros están al día en sus obligaciones representando este saldo a los aportes de Diciembre del 2013 que se cancelarán en Enero del 2014.

Obligaciones al Personal.- Con un saldo de USD 12.259.99 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 1.371.74 valores que se cancelarán en Enero del 2014 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 174.315.54 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 293.619.59 con un 32.57 % con respecto al Activo Total y un aumento con relación al año anterior del 12.18% Este rubro está compuesto por el Capital Social con USD 99.000,00 Reserva Legal USD 7.308.58, Reserva Facultativa USD 89.494,42, Capital adicional USD 22.937,02, Utilidad acumulada Ejercicios anteriores USD 30.266.21, y los resultados del ejercicio corriente.

ESTADO DE RESULTADOS

Las Ventas Netas ascienden a USD 1.000.375.53 con un incremento del 4.20 % en relación al año anterior.

El Costo de Ventas, asciende a USD 807.491.68 con un incremento del 1.36% en relación al anterior ejercicio económico.

La diferencia entre las Ventas Netas y Costo de Ventas, produce un margen de Utilidad Bruta USD 192.883.85 lo cual representa un incremento de 18.05%.

Los Gastos Administrativos, Ventas y Financieros ascienden a USD 145.809.84 que en relación al 2012 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 511.81 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 44.613.36 lo cual significa que se ha dado un notable incremento en relación a las utilidades del ejercicio económico anterior en 47.62%

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 2014

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luisa Echeverría', is written over a circular stamp. The signature is fluid and cursive.

Luisa Echeverría
COMISARIO REVISOR