

INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2015

Señores
Socios de Suela y Cuero 999 Cia. Ltda.
Presente.-

Señores Socios:

En mi calidad de Comisario elegido por la Junta General de Socios de Suela y Cuero 999 Cia. Ltda., y en cumplimiento según lo dispuesto en el Artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 publicada en el Registro oficial No. 44 del 13 de octubre de 1992 de la Superintendencia de Compañías referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada por la Administración de la Compañía, correspondiente al ejercicio 2015, basado en el examen a los estatutos de la compañía, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, por el año terminado en esa fecha, sobre los cuales procedo a rendir el siguiente informe:

ANTECEDENTES

La compañía 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 María 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 está representada por el Ing. Javier Alejandro Gavilanes Jácome designada democráticamente por la Junta General de Socios para un lapso de cuatro años, dentro de sus funciones está la de ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa, administra la empresa, sus bienes, 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.

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.

ASPECTOS CONTABLES

Los estados financieros preparados por la compañía en dólares, han sido elaborados conforme a los principios contables de general aceptación en el Ecuador, y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pymes.

La administración de la compañía, ha cumplido con las disposiciones de la Junta General de Socios para el periodo 2015, así como las normas legales, estatutarias y reglamentarias.

Los procedimientos de control interno establecidos en Suela y Cuero 999 Cía. Ltda., tomadas en conjunto son muestra suficiente para salvaguardar los activos, mantener apropiados niveles de autorización en las operaciones y registrarlas correctamente.

La Contabilidad de la compañía se encuentra debidamente respaldada por los documentos de cada transacción y los registros correspondientes, lo cual permite el control, análisis y presentación de los balances.

La empresa lleva la contabilidad mediante un software denominado FINANCONTRY obteniendo oportunamente los informes requeridos tanto por los Administradores, Comisario y más personeros que intervienen en la Compañía.

ASPECTOS FISCALES

La compañía consideró las disposiciones legales del Código Tributario, Ley de Equidad Tributaria, Reglamento de aplicación a la citada Ley, Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, Reglamento de Facturación y Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, Ley de Compañías y sus Resoluciones, Ley de Seguridad Social, Código del Trabajo, Ley de Régimen Municipal y Ordenanzas, Ley de Compañías, entre otras considerará para el próximo periodo el Reglamento a la ley orgánica y de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal.

Presenta sus declaraciones mensuales de IVA en su calidad de sujeto pasivo: agente de percepción y agente de retención; declaraciones mensuales de Impuesto a la Renta en su calidad de Agente de Retención; declaración anual del Impuesto a la Renta y más obligaciones tributarias fiscales, municipales, de seguridad social y laborales.

ASPECTOS SOCIETARIOS Y CUSTODIO DE ACTIVOS

He examinado los libros societarios: acciones y talonarios, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es de responsabilidad de personal capacitado.

Los activos de la empresa, se encuentran debidamente custodiados, siendo responsabilidad de los ejecutivos de la misma.

ASPECTO FINANCIERO

El análisis de los estados financieros efectuado permitirá evaluar el funcionamiento de la compañía a través de la utilización de los datos proporcionados y medir de esta forma la rentabilidad o pérdidas que generó la empresa.

La aplicación de un análisis con indicadores a los estados financieros nos ayudará a conocer los cambios que han surgido en las cuentas individuales de un periodo a otro, este análisis se ha basado en el ejercicio económico del año 2015 y 2014, el objetivo primordial será determinar las variaciones que se han producido y merecen una atención especial, debiendo centrarnos en los cambios más significativos.

A continuación se presenta el análisis comparativo de los Estados Financieros:

	2014	2015	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
CORRIENTE	851541.87	896585.44	45043.57	5.29%
Caja - Bancos	100403.49	69013.65	-31389.84	-31.26%
Clientes	463586.42	367484.44	-96101.98	-20.73%
Obligaciones de Particulares	4745.33	9945.33	5200	109.58%
Obligaciones de Empresas del Grupo	57136.3	49411.02	-7725.28	-13.52%
Obligaciones de Socios	90	90	0	0.00%
Obligaciones de Entidades Oficiales	34709.91	35752.24	1042.33	3.00%
Mercaderías	190870.42	268270.29	77399.87	40.55%
Mercaderías en Transito	0	96618.47	96618.47	0.00%
FLUJO	162534.79	264518.42	101983.63	62.75%
DEFERIDO				
TOTAL ACTIVOS	1014076.66	1161103.86	147027.2	14.50%
PASIVO				
A CORTO PLAZO	435133.37	424511.86	-10621.51	-2.44%
Obligaciones a Entidades Oficiales	24832.22	4523.32	-20308.9	-81.78%
Proveedores de Materia Prima	6729.40	14420.70	7691.3	114.29%
Proveedores de Químicos	23580.07	0.00	-23580.07	-100.00%
Otros proveedores	110942.29	34170.02	-36772.27	-33.15%
Proveedores Extranjeros	96912.81	159570.64	62657.83	64.65%
less por Pagar	4468.60	4693.30	224.7	5.03%
Obligaciones al personal	23846.63	16503.13	-7263.5	-30.46%
Obligaciones a particulares	19625.66	26355.06	6729.4	34.29%
Obligaciones a empresas	0.00	0.00	0	0.00%
Obligaciones a socios	124195.69	124195.69	0	0.00%
LARGO PLAZO	258382.71	303489.39	45106.68	17.46%
Préstamos de socios	66064.00	69417.60	3353.6	5.08%
Obligaciones a Particulares	157824.96	183636.96	25812	16.35%
Intereses por pagar	34493.75	34577.25	83.5	0.24%
Obligaciones con el personal		15857.58		
TOTAL PASIVOS	693516.88	728001.25	34485.17	4.97%
PATRIMONIO	320560.58	433102.61	112542.034	35.11%
Capital Social	99000.00	99000.00	0	0.00%
Reserva Legal	9440.02	9857.64	417.62	4.42%
Reserva Facultativa	89494.42	129992.61	40498.19	45.25%
Capital Adicional	22937.02	22937.02	0	0.00%
Utilidad Acum Ejercicios anteriores	59190.93	59190.93	0	0.00%
Utilidad del Ejercicio	40498.19	7954.85	-32563.3365	-80.41%
Resultados Acumulados NIFs		104189.56		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1014076.66	1161103.86	147027.204	14.50%

	2014	2015	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
INGRESOS DE OPERACION	976747.83	717673.70	-259073.33	-26.52%
Ventas Netas	976747.03	717673.70	-259073.33	-26.52%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	736548.06	525840.25	-210707.81	-28.61%
Inventario Inicial	290791.82	190870.42	-99921.40	-34.36%
(+) Compras Nacionales	75176.26	21061.81	-54114.45	-71.98%
(+) Compras Importadas	561450.4	582178.30	20727.90	3.69%
(-) Inventario Final	190870.42	268270.28	77399.86	40.55%
(=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	240198.97	191833.45	-48365.52	-20.14%
(-) EGRESOS OPERACIONALES	190324.61	177155.81	-13168.80	-6.92%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	78368.16	78774.60	406.44	0.52%
GASTOS DE VENTAS	106594.88	98126.86	-8468.02	-7.94%
GASTOS FINANCIEROS	5361.57	254.35	-5107.22	-95.26%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	18396.29	300.12	-18096.17	-98.37%
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES	1108.8	712.68	-396.12	-35.73%
(=) UTILIDAD GRAVABLE	67161.85	14265.08	-52896.77	-78.76%
(-) 15% Participación Trabajadores	10074.28	2139.76	-7934.52	-78.76%
(-) Impuesto a la Renta	14457.9	3772.85	-10685.05	-73.90%
(=) UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	42629.67	8352.47	-34277.20	-80.41%
(-) 5% Reserva Legal	2131.4835	417.63	-1713.85	100.00%
(=) UTILIDAD NETA	40498.19	7934.84	-32563.35	-80.41%

ANALISIS VERTICAL

La composición de activos en el año 2015 es como sigue:

Activos Corrientes	77.22%
Activos Fijos	22.78%

Concentrándose la mayor proporción en el activo corriente distribuidos en efectivo y equivalentes de efectivo, cartera y mercaderías, puntos clave para el funcionamiento de la empresa ya que su actividad es de comercialización.

En cuanto al Pasivo y Patrimonio nos muestra la siguiente composición:

Pasivos Corrientes	36.56%
Pasivos no corrientes	26.14%
Patrimonio	37.30%

En este caso se concentra en el pasivo corriente lo cual es normal por los pagos a proveedores del extranjero normal por su calidad de importador y se observa un porcentaje aceptable en el patrimonio que sustenta las obligaciones en el corto plazo.

Con relación al Estado de Resultados se muestra a continuación los principales rubros con relación a las ventas en el ejercicio económico 2015:

Costo de ventas	73.27%
Gastos operacionales	24.68%
Utilidad Neta	1.11%

El costo de ventas absorbe la gran mayoría de las ventas obteniendo un bajo margen de utilidad debido que se disminuyeron considerablemente las ventas en relación al año anterior.

ANALISIS HORIZONTAL.

En el activo corriente presenta un aumento del 5.29% debido al rubro mercaderías que subió en el 40.55% con respecto del año 2014 y a la vez una disminución del 31.26% en caja bancos, este efecto netamente como resultado de un periodo con menores ventas.

En el activo fijo observamos un 62.75% más que el año anterior esto se debe a una revalorización por parte del Municipio de Ambato de un terreno de propiedad de la compañía.

Con relación al pasivo se nota un leve decremento del pasivo corriente del 2.44% lo cual es normal y este rubro se mantiene como consecuencia del flujo de operaciones necesarias para su funcionamiento. En el pasivo no corriente presenta un aumento del 17.46% lo cual corresponde a la Jubilación Patronal y Desahucio que en el presente periodo se empezó a provisionar.

En el patrimonio se cuenta con un mejoramiento del 35.11% con relación al año 2014 debido al aumento en activos fijos porque en cuanto a utilidad más bien disminuyó en un 80.41%.

Las ventas sufrieron una baja de \$ 259.073,33 respecto del año 2014 que representa el 26.52% y a la vez baja también el costo de ventas en un 28.61% lo cual baja en proporción a las ventas y los gastos de operación presentan una baja del 6.92% obteniendo una utilidad baja en comparación al periodo anterior.

ANALISIS DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

Me permito dar a conocer a los miembros de la Junta General de Socios los índices o razones financieras que interpretan la situación financiera de Suela y Cuero 999 Cia. Ltda.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

La Razón Corriente para el año 2015 es de 2.11 lo que significa que por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo, cuenta con \$ 2 y 0.11 centavos de dólar para respaldar sus obligaciones; en consecuencia la capacidad de la compañía para cubrir sus obligaciones corrientes es adecuada.

Capital de Trabajo

El Capital de Trabajo asciende a 472.073,58 es un resultado favorable puesto que se dispone de un buen soporte en caso de algún inconveniente futuro.

INDICADORES DE EFICIENCIA

Rotación de Cartera

Las cuentas por cobrar en el año 2015 rotaron 2 veces, por lo tanto el periodo promedio de cobro es inferior a 184 días.

Rotación de Proveedores

El promedio de pago a los proveedores es de 170 días aproximadamente durante el año 2015.

CONCLUSIONES

La cartera representa un alto porcentaje del activo y se demoran más días en cobrar a los clientes que en pagar a los proveedores afectando notablemente a la liquidez en las operaciones de la empresa.

La condición actual del país y en general el mercado de cuero y calzado de la provincia no ha permitido lograr un desenvolvimiento normal en cuanto a las ventas, situación ha afectado fuertemente en los resultados del presente periodo.

Las deudas a terceros no han disminuido lo que influye para que la empresa con cuente con un respaldo patrimonial que permita su crecimiento económico sostenido.

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.

Atentamente,



Dr. Mg. Diego Sánchez

COMISARIO