

**INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO 2019**

**Señores
Socios de Suela y Cuero 999 Cía. Ltda.
Presente.-**

Señores Socios:

En mi calidad de Comisario elegido por la Junta General de Socios de Suela y Cuero 999 Cía. 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 2019, 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 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:

Gavilanes Jácome César Gabriel	33.000,00
Gavilanes Jácome Jorge Luís	33.000,00
Gavilanes Jácome Javier Alejandro	33.000,00

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.

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 período 2019, 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 período 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 período a otro, este análisis se ha basado en el ejercicio económico del año 2018 y 2019, 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:

	2018	2019	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
CORRIENTE	815344.63	602585.70	-212758.934	-26.09 %
Caja - Bancos	99220.67	34692.66	-64528.01	-65.03%
Clientes	354461.43	331315.93	-23145.504	-6.53%
Obligaciones de Particulares	12445.33	5445.33	-7000	-56.25%
Obligaciones de Empresas del Grupo	44411.02	44283.52	-127.5	-0.29%
Obligaciones de Entidades Oficiales	36294.99	26481.62	-9813.37	-27.04%
Mercaderías	222705.4	160366.64	-62338.76	-27.99%
Mercaderías en Tránsito	45805.79	0	-45805.79	0.00%
FIJO	196677.85	197036.44	358.59	0.18 %
DIFERIDO	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	1012022.48	799622.14	-212400.344	-20.99 %
PASIVO				
A CORTO PLAZO	406896.16	271553.23	-135342.93	-33.26 %
Obligaciones a Entidades Oficiales	22349.79	6739.19	-15610.6	-69.85%
Proveedores de Materia Prima	17552.66	16276.05	-1276.61	-7.27%
Otros proveedores	73049.59	71949.83	-1099.76	-1.51%
Proveedores Extranjeros	148350.73	45076.89	-103273.84	-69.61%
Iess por Pagar	1608.23	1549.53	-58.7	-3.65%
Obligaciones al personal	8782.94	7635.18	-1147.76	-13.07%
Obligaciones a particulares	116325.43	116325.43	0	0.00%
Obligaciones a instituciones financieras	12875.66	0.00	-12875.66	0.00%
Obligaciones a socios	6001.13	6001.13	0	0.00%
LARGO PLAZO	237324.52	241980.06	4655.54	1.96 %
Préstamos de socios	29380.00	29380.00	0	0.00%
Obligaciones a Particulares	146337.77	146337.77	0	0.00%
Intereses por pagar	34577.25	34577.25	0	0.00%
Obligaciones con el personal	27029.50	31685.04	4655.54	17.22%
TOTAL PASIVOS	644220.68	513533.29	-130687.39	-20.29 %
PATRIMONIO	367801.80	286088.85	-81712.954	-22.22 %
Capital Social	99000.00	99000.00	0	0.00%
Reserva Legal	10044.52	10044.52	0	0.00%
Reserva Facultativa	141478.09	200669.02	59190.93	41.84%
Reserva de Capital	22937.02	22937.02	0	0.00%
Utilidad Acum. Ejercicios anteriores	59190.93	0.00	-59190.93	-100.00%
Utilidad del Ejercicio	-2185.06	0.00	2185.056	-100.00%
Pérdida del Ejercicio	0.00	-81712.95	-81712.95	0.00%
Pérdida del Ejercicio anteriores	-66853.27	-69038.33	-2185.06	100.00%
Resultados Acumulados NIIfs	104189.57	104189.57	0	0.00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1012022.48	799622.14	-212400.344	-20.99 %

		2018	2019	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
	INGRESOS DE OPERACION	752867.04	580630.69	-172236.35	-22.88%
	Ventas Netas	752867.04	580630.69	-172236.35	-22.88%
(-)	DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-)	COSTO DE VENTAS	580027.13	491291.79	-88735.34	-15.30%
	Inventario Inicial	245483.05	222705.40	-22777.65	-9.28%
(+)	Compras Nacionales	36468.81	35292.50	-1176.31	-3.23%
(+)	Compras Importadas	520780.67	393660.53	-127120.14	-24.41%
(-)	Inventario Final	222705.4	160366.64	-62338.76	-27.99%
(=)	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	172839.91	89338.90	-83501.01	-48.31%
(-)	EGRESOS OPERACIONALES	190929.53	171739.06	-19190.47	-10.05%
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	112998.52	110947.23	-2051.29	-1.82%
	GASTOS DE VENTAS	76213.4	60260.15	-15953.25	-20.93%
	GASTOS FINANCIEROS	1717.61	531.68	-1185.93	-69.05%
(+)	INGRESOS NO OPERACIONALES	25325.25	1605.40	-23719.85	-93.66%
(-)	EGRESOS NO OPERACIONALES	370.39	918.19	547.80	147.90%
(=)	UTILIDAD GRAVABLE	6865.24	-81712.95	-88578.19	-1290.24%
(-)	15% Participación Trabajadores	1029.79	0	-1029.79	-100.00%
(-)	Impuesto a la Renta	8020.51	0	-8020.51	-100.00%
(=)	UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	-2185.06	-81712.95	-79527.89	3639.63%
(-)	5% Reserva Legal	0	0.00	0.00	100.00%
(=)	UTILIDAD NETA	-2185.06	-81712.95	-79527.89	3639.63%

ANALISIS VERTICAL

La composición de activos en el año 2019 es como sigue:

Activos Corrientes	75.36%
Activos Fijos	24.64%

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	33.96%
Pasivos no corrientes	30.26%
Patrimonio	35.78%

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 2019:

Costo de ventas	86.61%
-----------------	--------

Gastos operacionales 29.58%

El costo de ventas absorbe la gran mayoría de las ventas obteniendo un margen de utilidad bruta reducido debido a la eminente disminución de las ventas en relación al año anterior y se observa un incremento en los gastos operacionales que lamentablemente arrojó una pérdida fuerte para la compañía.

ANALISIS HORIZONTAL

En el rubro caja bancos presenta una disminución del 65.03% evidentemente por la baja en las ventas y la cuentas por cobrar bajan en un 6.53%, lo cual muestra que la recuperación de la cartera no es adecuada porque existe menos movimiento por ende este rubro debería ser más bajo en relación al año anterior, se presenta una reducción del 27.99% en mercaderías, puesto que las importaciones fueron menores en el año 2019.

En el activo fijo observamos un 0.18% más que el año anterior, por la compra de un activo y se aplicó las depreciaciones de los bienes de la compañía.

Con relación al pasivo se nota un decremento del pasivo corriente del 33.26% debido a la ausencia de ventas por ende nuestras obligaciones fiscales disminuyen, así como los pagos con proveedores del exterior, en el resto de rubros también tiene leves disminuciones En el pasivo no corriente presenta un leve aumento del 1.96% debido al cálculo actuarial anual.

En el patrimonio presenta un decremento considerable del 22.22% con relación al año 2018 debido a la fuerte pérdida que arroja el presente ejercicio.

Las ventas sufrieron una baja prominente de \$ 172.236,35 respecto del año anterior, que representa el 22.88% y a la vez disminuye también el costo de ventas en un 15.30% que indica que el costo de los productos fue superior, ya que la baja del costo de ventas debe ser en proporción a la baja en las ventas. Los gastos de operación presentan un decremento del 10.05% específicamente en los gastos de ventas, financieros y los administrativos casi se mantienen lo cual denota un excelente manejo de los gastos. La empresa arroja una pérdida grande de \$ 81.712,95 que afecta gravemente a la liquidez y crecimiento patrimonial de la misma.

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 Cía. Ltda.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

Razón Corriente

La Razón Corriente para el año 2019 es de 2.22 lo que significa que por cada dólar que la compañía debe en el corto plazo, cuenta con \$ 2.22 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 331.032,47 el mismo que sufrió una disminución debido a la pérdida presentada, sin embargo, se todavía se dispone de capital para continuar trabajando.

INDICADORES DE EFICIENCIA

Rotación de Cartera

Las cuentas por cobrar en el año 2019 rotaron 1.75 veces, por lo tanto, el período promedio de cobro es inferior a 205 días, con este resultado se muestra una demora en la recuperación de cartera lo que afecta gravemente a la liquidez de la empresa.

Rotación de Proveedores

El promedio de pago a los proveedores es de 98 días aproximadamente durante el año 2019.

CONCLUSIONES

Las duras condiciones del mercado, la situación económica del país, el paro nacional del año anterior, son causas de valor para la pérdida grande presentada en el presente período que afecta prominente al patrimonio de la empresa y es un limitante para el crecimiento de la compañía.

Según los indicadores el costo de los productos a comercializar es alto, lo cual impide ser competitivos para atraer clientes y aumentar las ventas.

La recuperación de la cartera no está arrojando resultados favorables que aseguren liquidez, e implican riesgos de cuentas incobrables, puesto que el sector del cuero y calzado se maneja con bastante informalidad.

El endeudamiento con terceros se mantiene, lo que afecta desfavorablemente al patrimonio.

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, 1 de abril del 2020

Atentamente,



Dr. Mg. Diego Sánchez
COMISARIO

