INFORME DE COMISARIO REVISOR SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUELA Y CUERO 999 CIA LTDA DEL EJERCICIO ECONOMICO 2008

De acuerdo al análisis efectuado a los Estados Financieros del Ejercicio Económico 2008 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 Cantón del Dr. Luís Riofrío Pardo e 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 2008.

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 dispones de tres puntos de venta, el principal se halla ubicado el 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 2007-2008

	2007	2008	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
INGRESOS DE OPERACION	**726,803.00**	**809,182.19**	**82,379.19**	**11.33%**
Ventas Netas	726,803.00	809,182.19	82,379.19	11.33%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS				
(-) COSTO DE VENTAS	631,180.89	698,532.44	67,351.55	10.67%
Inventario Inicial	187,129.44	164,139.18	-22,990.26	-12.29%
(+) Compras Nacionales	122,769.44	148,188.72	25,419.28	20.70%
(+) Compras Importadas	485,421.19	705,745.55	220,324.36	45.39%
(-) Inventario Final	164,139.18	319,541.02	155,401.84	94.68%
(=) **UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**	**95,622.11**	**110,649.75**	**15,027.64**	**15.72%**
(-) EGRESOS OPERACIONALES	87,087.13	95,872.15	8,785.02	10.09%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	28,719.51	31,354.26	2,634.75	9.17%
GASTOS DE VENTAS	55,338.62	59,385.35	4,046.73	7.31%
GASTOS FINANCIEROS	3,029.00	5,132.54	2,103.54	69.45%
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	2,366.09	541.02	-1,825.07	-77.13%
(=) **UTILIDAD GRAVABLE**	**10,901.07**	**15,318.62**	**4,417.55**	**40.52%**
(-) 15% Participación Trabajadores	1,698.29	2,316.83	618.54	36.42%
(-) 25% Impuesto a la Renta	2,405.91	3,282.17	876.26	36.42%
(=) **UTILIDAD DESP DE IMPUESTOS**	**6,796.87**	**9,719.62**	**2,922.75**	**43.00%**
(-) 5% Reserva Legal	339.84	485.98	146.14	43.00%
(=) **UTILIDAD NETA**	**6,457.03**	**9,233.64**	**2,776.61**	**43.00%**

SUELA Y CUERO 999 CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL ANALISIS HORIZONTAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007-2008

	2007	2008	VAR. ABS.	VAR. RELAT.
ACTIVO				
CORRIENTE	**646,641.17**	**692,900.44**	**46,259.27**	**7.15%**
Caja - Bancos	35,820.88	33,698.61	-2,122.27	-5.92%
Clientes	366,512.68	282,016.38	-84,496.30	-23.05%
Obligaciones de Particulares	3,695.13	6,420.00	2,724.87	73.74%
Obligaciones de Empresas del Grupo	9,423.51	10,234.64	811.13	8.61%
Obligaciones de Socios	90.00	90.00	-	0.00%
Obligaciones de Entidades Oficiales	8,594.54	15,994.76	7,400.22	86.10%
Mercaderías	164,139.18	319,541.02	155,401.84	94.68%
Mercaderías en Tránsito	58,365.25	24,905.03	-33,460.22	-57.33%
FIJO	**1,055.58**	**68,463.81**	**67,408.23**	**6385.89%**
DIFERIDO	**147.94**	**73.88**	**-74.06**	**-50.06%**
TOTAL ACTIVOS	**647,844.69**	**761,438.13**	**113,593.44**	**17.53%**
PASIVO				
A CORTO PLAZO	**392,528.57**	**413,868.11**	**21,339.54**	**5.44%**
Obligaciones a Entidades Oficiales	4,694.51	3,629.03	-1,065.48	-22.70%
Proveedores de Materia Prima	7,479.40	7,479.40	-	0.00%
Proveedores de Químicos	44,472.93	40,253.82	-4,219.11	-9.49%
Otros proveedores	14,440.69	7,843.44	-6,597.25	-45.69%
Proveedores Extranjeros	254,438.98	287,910.31	33,471.33	13.15%
IESS por Pagar	476.14	445.61	-30.53	-6.41%
Obligaciones al personal	28,863.00	30,081.02	1,218.02	4.22%
Obligaciones a particulares	17,063.10	15,625.66	-1,437.44	-8.42%
Obligaciones a socios	20,599.82	20,599.82	-	0.00%
LARGO PLAZO	**60,532.93**	**143,067.21**	**82,534.28**	**136.35%**
Préstamos de socios	18,664.00	22,514.02	3,850.02	20.63%
Obligaciones a Particulares	39,619.54	113,824.96	74,205.42	100.00%
Intereses por pagar	2,249.39	6,728.23	4,478.84	100.00%
TOTAL PASIVOS	**453,061.50**	**556,935.32**	**103,873.82**	**22.93%**
PATRIMONIO	**194,783.19**	**204,502.81**	**9,719.62**	**4.99%**
Capital Social	99,000.00	99,000.00	-	0.00%
Reserva Legal	5,203.18	5,689.16	485.98	9.34%
Reserva Facultativa	67,642.99	76,876.63	9,233.64	13.65%
Capital Adicional	22,937.02	22,937.02	-	0.00%
TOTAL PASIVO y PATRIMONIO	**647,844.69**	**761,438.13**	**113,593.44**	**17.53%**

En el rubro activos totales tenemos un incremento del 17.53% en relación al Ejercicio Económico 2007 debido a la compra de un terreno que en el futuro será el sitio donde se construirán las oficinas propias de la compañía.

ACTIVO DISPONIBLE.- *Está constituido por Caja General, Caja Chica y Bancos. Tiene un saldo de USD 33.698,61, el cual corresponde exclusivamente a Caja puesto que existen gran cantidad de cheques protestados y aún no se han recuperado estos valores.*

ACTIVO EXIGIBLE.- *Está constituido por Clientes, Obligaciones de Particulares, Obligaciones de Empresas del Grupo, Obligaciones de Entidades Oficiales, Obligaciones de Socios, que representan un saldo de USD 314.755,78 lo cual disminuyo en comparación al año anterior lo que significa una leve mejora en los cobros.*

ACTIVO REALIZABLE.- *Se encuentra un incremente del 94%, puesto que en diciembre del 2008 se recibió importaciones de montos fuertes para abastecer las bodegas los primeros meses del siguiente año.*

ACTIVO FIJO.- *Este rubro asciende a USD 68.463,81, por la compra de un terrero para las oficinas de la empresa.*

ACTIVO DIFERIDO.- *Este corresponde a USD 73,88 que tiene una disminución del 50.06% en relación al año anterior lo cual es normal puesto que se efectuaron las amortizaciones correspondientes.*

P A S I V O

El pasivo asciende a USD 556.935,32 representando el 73% del Total del Activo y se encuentra conformado por:

PASIVO CORRIENTE.- *El cual asciende a USD 413.868,11 con el 54 % del Activo Total y esta conformado por las siguientes cuentas:*

Proveedores.- La cual está dividida por proveedores nacionales y extranjeros por USD 343.486,97 que es el valor más representativo del Pasivo y que las deudas con estos proveedores se irán cancelando en el transcurso del 2009.

Obligaciones al IESS.- Tiene un saldo de USD 445,61, según lo que revisa en libros están al día en sus obligaciones representando este saldo a los aportes de Diciembre del 2008 que se cancelarán en Enero del 2009.

Obligaciones al Personal.- Con un saldo de USD 30.081,02 que corresponde a la provisiones del Sueldo y Adicionales, Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva. 15% participación utilidades.

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 20.599,82 por préstamos por socios de la empresa y por el pago que se les adeuda de las utilidades.

Obligaciones a Entidades Oficiales.- Este pasivo asciende a USD 3.629,03 son valores que se cancelarán en Enero del 2009 y como se puede observar 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 143.067,21 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 204.502,81 con un 27.00 % con respecto al Activo Total y un aumento con relación al año anterior del 4,99%. Este rubro está compuesto por el Capital Social con USD 99.000,00 Reserva Legal USD 5.689,16, Reserva Facultativa USD 76.876,63, Capital adicional USD 22.937,02, y los resultados del ejercicio se encuentran cargados a la Reserva Facultativa.

ESTADO DE RESULTADOS

Las Ventas Netas ascienden a USD 809.182,19 con un incremento de 11.33 % en relación al año anterior.

El Costo de Ventas, asciende a USD 698.532,44, con un incremento del 10.67% en relación al anterior ejercicio económico.

La diferencia entre las Ventas Netas y Costo de Ventas, produce un margen de Utilidad Bruta USD 110.649,75 lo cual representa un aumento de la utilidad en un 15.72% por ello la mejora en las utilidades del presente año.

Los Gastos Administrativos, Ventas y Financieros ascienden a USD 95.872,15 que en relación al 2007 representan un incremento del 10.09%, 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 541,02, corresponde a intereses recibidos por los bancos en saldos de cuentas bancarios.

Una vez sumando los resultados anteriores, la Utilidad Total del Ejercicio antes del reparto a trabajadores e impuestos es de USD 15.318,62 lo cual significa un aumento del 40.52% de las utilidades en relación al anterior ejercicio económico.

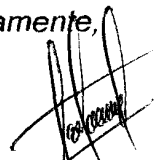
RECOMENDACIONES

Tratar de recuperar cartera ya que con una mejor liquidez 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, 21 de abril del 2009

Atentamente,



Ing. Manuel Pumalema
COMISARIO REVISOR