

LEATHERMODA S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

## INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de:  
LEATHERMODA S.A.

En mi calidad de comisario de LEATHERMODA S.A. y en cumplimiento a las disposiciones de la Ley de Compañías, los estatutos y el Reglamento para informes de Comisarios, me permito informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por el año terminado en esa fecha. La revisión incluye los libros sociales y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la Compañía.

Mi trabajo lo efectué en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

### 1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

---

Como resultado de mi examen del ejercicio fiscal 2013, en base al balance sujeto a mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas durante este período, han sido llevados y se conservan de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

### 2. PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

---

El trabajo de Comisaría se lo pudo realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea adecuadamente respaldada y documentada. En cuanto a los registros contables debo indicar que éstos se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, la Compañía maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos bajo el principio de partida doble; durante el año 2013, se mantuvo el manejo del sistema contable "Main Data -JAYA". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$379,861.42 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos Corrientes	195,076.72	51.35%
Activos no corrientes	102,569.13	27.00%
Activos Intangibles	82,215.57	21.65%
<b>Total Activos USD \$</b>	<b>379,861.42</b>	<b>100.00%</b>

En las cuentas contables de activos corrientes, el control de los saldos bancarios se complementa con las respectivas conciliaciones mensuales.

Los activos no corrientes contienen las cuentas de propiedad planta y equipo junto con las respectivas depreciaciones y los activos intangibles que corresponden a concesiones que se tienen con las amortizaciones acumuladas que han sido calculadas de acuerdo a los porcentajes que establece la Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la Compañía asciende a USD\$384,132.02, además no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales ni del exterior.

Los proveedores del exterior relacionados es de \$ 247.584,83 que representan el 89.77% del total de las Cuentas por Pagar que mantiene Leathermoda S.A.

El pasivo está compuesto de la siguiente manera:

<b>Diciembre 31,2013</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Cuentas y documentos por pagar corrientes	274,169.99	71.37%
Otros documentos por pagar	25,415.99	6.62%
Obligaciones fiscales	5,530.70	1.44%
Obligaciones laborales	1,015.34	0.26%
Pasivo no Corriente	78,000.00	20.31%
<b>Total Pasivos USD\$</b>	<b>384,132.02</b>	<b>100%</b>

Dentro de las Obligaciones Laborales se encuentra los sueldos y otras remuneraciones adicionales por pagar, aportes, fondos de reserva y préstamos por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y los Beneficios sociales de los empleados como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones.

Al presentar Pérdida Contable en el 2013 no se encuentra registrado la Participación Trabajadores por pagar.

e) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital pagado, las reservas, los resultados acumulados y el resultado del ejercicio. Según consta en la escritura de constitución, la Compañía tiene un capital pagado de USD \$800.00, su detalle es el siguiente:

Diciembre 31,2013	Valor	Porcentaje
Capital pagado	800.00	18.73%
Pérdida del Presente Ejercicio	- 5,070.60	-118.73%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>USD \$ - 4,270.60</b>	<b>100%</b>

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Resultados Integrales, sus principales ingresos corresponden a las ventas operacionales del giro del negocio.

Los ingresos del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2013 fueron como sigue:

Diciembre 31,2013	Valor	Porcentaje
Ingresos Operacionales	71,300.21	99.99%
Otras Rentas	1.37	0.01%
<b>Total Ingresos</b>	<b>USD \$: 71.301,58</b>	<b>100%</b>

Los costos y gastos del mismo período se conforman de la siguiente manera:

Diciembre 31,2013	Valor	Porcentaje
Costo de Ventas y Producción	18,488.36	24.20%
Gastos de Venta	8,663.56	11.34%
Gastos Administrativos	48,912.36	64.06%
Gastos Financieros	307.90	0.40%
<b>Total Pasivos</b>	<b>USDS 76,372.18</b>	<b>100%</b>

El 2.03% de los Gastos Administrativos corresponde a Gastos No Deducibles generados por la Compañía.

### 3. ÍNDICES FINANCIEROS

---

En cuanto a la fecha de corte de la revisión, presenta los siguientes índices financieros:

Cuadro 1: Índices Financieros

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INDICE		2013
Capital de Trabajo	= ActivoCorriente-PasivoCorriente	= -111,055.30
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{ActivoCorriente}}{\text{PasivoCorriente}}$	= 0.64
Prueba Acida	= $\frac{\text{ActivoCorriente-Inventarios}}{\text{PasivoCorriente}}$	= 0.18

**Capital de Trabajo.-** La empresa presenta un capital de operación de USD\$ -111,055.30, habitualmente es un indicador de la necesidad urgente de aumentar el Activo Corriente para poder atender las deudas a corto plazo o convertirlas a largo plazo, pero considerando que la Compañía está recién constituida, es normal que presente esta deficiencia dentro del primer período, hasta poder establecer solidez en el mercado. Se sugiere que los accionistas realicen gestiones en el propósito de mejorar.

**Índice de Liquidez.-** La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es 0.64, es decir que por cada dólar que debe la empresa, tiene 64 centavos para cubrir las obligaciones a corto plazo, incluyendo la venta de sus inventarios disponibles; es usual que se dé este caso en compañías jóvenes con poco tiempo en el mercado dentro de su primer período, pero denota un desarrollo potencial muy prometedor para el futuro de sus operaciones.

**Prueba Ácida.-** "Leathermoda S.A.", presenta un índice de 0.18, es decir que por cada dólar que debe la empresa, tiene 18 centavos para cubrir las obligaciones a corto plazo, se entiende lógicamente este resultado ya que la mayor parte de su activo corriente son los Inventarios de la Compañía.

La pérdida se produce por apenas un mes de ingresos operacionales mientras que desde octubre se realizaron inversiones y gastos para el giro del negocio.

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2013, considero en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2013 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "LEATHERMODA S.A." y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su

patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Una vez analizado en el presente informe, la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobaren todas sus partes los Estados Financieros de "LEATHERMODA S.A.", que presenta la Gerencia.



ING. MCA. RENATO CORONEL D.  
COMISARIO  
CPA- 17-436