

LEATHERMODA S.A.

INFORME DE COMISARIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente Estado de Resultados 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 2014, 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 periodo, 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 2014, se mantuvo el manejo del sistema contable "**Main Data - JAYA**". Todas las cuentas contables tienen sus respectivos anexos que respaldan sus movimientos.

La empresa **LEATHERMODA S.A.**, aplica NIIF para PYMES según "Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20, el Tercer Grupo de compañías que aplicarán NIIF a partir del 1 de enero de 2012, con año de transición 2011, son todas aquellas que al 31 de diciembre de 2007, sus activos totales eran inferiores a US \$ 4,000,000.00. Al haber emitido el IASB la NIIF para las PYMES en julio de 2009 (versión en español septiembre de 2009), con Resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, se estableció la clasificación de compañías en el país, en: Micro,



Pequeñas, Medianas y Grandes empresas".

a) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL ACTIVO:

El activo total de la empresa asciende a USD \$ 680.465,92 dólares estadounidenses. Un detalle de los rubros que integran el activo es como sigue:

Diciembre 31, 2014	Valor	Porcen
Activo Corriente	194.615,72	28,60%
Activo No Corriente	485.850,20	71,40%
Total Activos	USD \$: 680.465,92	100%

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

El principal activo corriente lo constituye el Inventario de producto terminado, así como el que está en tránsito por un monto total de \$101.652

Los Activos no Corrientes contienen las cuentas de Propiedad Planta y Equipo por \$324.033; además la depreciación acumulada ha sido calculada de acuerdo a los porcentajes máximos que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Reglamento de Aplicación para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Otro Activo No corriente corresponde a las Concesiones de los locales comerciales en el Scala Shopping y Mall el Jardín por un monto total de \$187.155 y su amortización de acuerdo al tiempo de concesión.

b) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PASIVO:

El pasivo total de la compañía asciende a \$ 523.739,93 en el cual el 1,62% corresponde a las obligaciones fiscales que tiene la empresa.

Además no se mantienen obligaciones con instituciones bancarias nacionales ni del exterior.

El pasivo corriente está compuesto por:

Diciembre 31, 2014	Valor	Porcentaje
Cuentas por Pagar	439.243,70	83,87%
Intereses por Pagar	14.367,00	2,74%
Obligaciones Fiscales	8.488,22	1,62%
Obligaciones Laborales	5.797,73	1,11%
Otras Cuentas P	55.843,28	10,66%
Total Pasivos Corrientes	USD \$ 523.739,93	100,00%

Dentro de las cuentas por pagar se encuentran las cuentas por pagar a Proveedores Nacionales pc

\$23.772,17; y proveedores del exterior por \$415.471,53 a Cueros Vélez de Colombia.

En intereses por pagar, son los que fueron negociados en la compra del negocio a quien posea los derechos de distribución anteriormente.

En otras cuentas por pagar tenemos los valores que se adeudan por concesiones en Locales Comerciales por un valor de \$ 55.843,28.

Dentro de obligaciones laborales se encuentra las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un total de \$1.412,33; beneficios sociales por concepto de décimo tercer sueldo por \$302.66, décimo cuarto sueldo por \$877.96, vacaciones por \$1.257,63 y comisiones a los empleados por \$1.947,15.

c) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO:

Diciembre 31 2014	Valor	Porcen
Capital	800.00	1.00%
Aporte Futura Capitalización	195.000,00	124.00%
Pérdidas Acumuladas de Ejercicio Anteriores	-5.070,60	-3.00%
Pérdida del Ejercicio 2014	-34.003,41	-22.00%
Total Patrimonio	156.725,99	100%

Las cuentas Patrimoniales están constituidas por el capital pagado, 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.

El valor correspondiente a los Aportes Futuras Capitalizaciones corresponde a un valor que será capitalizado en el año 2015 con aportes adicionales que están planificados realizar con el propósito de darle mayor solidez al patrimonio y para que la compañía tenga la liquidez y el capital de trabajo necesarios.

d) ESTRUCTURA Y COMPOSICIÓN DE RESULTADOS:

En lo referente al Estado de Pérdidas y Ganancias, sus principales ingresos corresponden actividades relacionadas a la, importación y comercialización de toda clase de prendas de vestir en cuero y sus derivados de Cueros Vélez Colombia.

Los ingresos del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2014 fueron como sigue:



Diciembre 31, 2014		Valor	Porcentaje
Ingresos		314.743,65	99,79%
Otras rentas		672,42	0,21%
Total Ingresos	USD \$	315.416,07	100 %

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

Diciembre 31, 2014		Valor	Porcentaje
Costos y Gastos		USD \$	
		349.419,48	100%

El 1,36% de los Gastos corresponde a Gastos No Deducibles generados por la Compañía.

3. ÍNDICES FINANCIEROS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE		2014
Capital de Trabajo	= Activo Corriente - Pasivo Corriente	= -329.124,21
Índice de Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	= 0,37
Rotación de Cobranzas	= $\frac{\text{Ctas. y Doctos. Por Cobrar Comerciales}}{\text{Ventas}} \times 360$	= 12 días

Capital de Trabajo.- La empresa no cuenta con los suficientes recursos económicos para cubrir el monto de sus deudas a terceros, por lo que tiene la necesidad de aumentar sus activos corrientes para cubrir con sus obligaciones o, estas renegociar al largo plazo.

Índice de Liquidez.- La capacidad potencial para atender las obligaciones financieras a corto plazo es de USD \$ 0.37 centavos por cada dólar que se debe a los acreedores, lo que quiere decir que la empresa no cuenta con la suficiente liquidez para cubrir sus deudas; el resultado obtenido da entender que la empresa no puede atender sus obligaciones a corto plazo oportunamente.

Rotación de Ingresos.- Cantidad de veces que se cobran los créditos por ventas en un período determinado, el mismo que encuentra en términos adecuados ya que la política de cobro es realizar sus ventas a Consumidores finales, según dos formas de pago: al contado y tarjeta de crédito, por lo cual no mantiene cuentas por cobrar a Clientes. Esto quiere decir que prácticamente sus ventas son de contado.

REGISTROS CONTABLES LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal del año 2014, 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 2014 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, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de **LEATHERMODA S.A.** que presenta la Gerencia.

Quito, 30 Marzo de 2015

Ing. MCA Renato Coronel

CC 1718972100

Comisario