Oficio No 01-COM-17
Cuenca, abril 11 de 2018

Señora
Bertha Zhingri Lituma
GERENTE GENERAL DE COMERCIALIZADORA Y REPARADORA DE CALZADO RECORDCALZA CIA. LTDA.
Su despacho

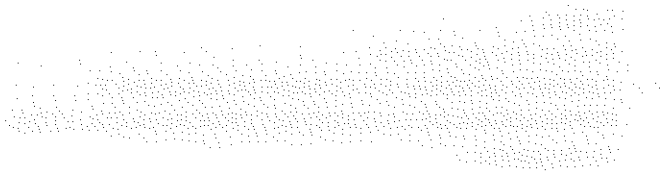
De mi consideración:

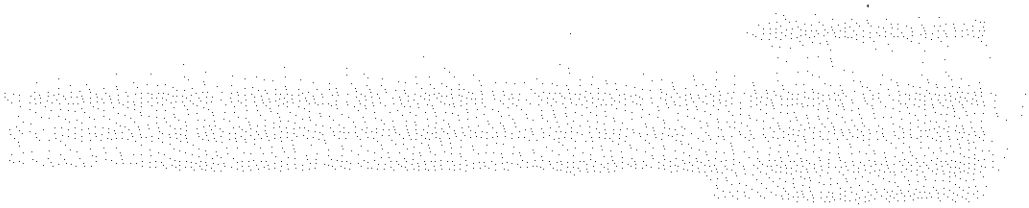
Adjunto al presente sírvase encontrar el Informe de Comisario correspondiente al ejercicio económico 2017, para que de conformidad con el estatuto de la Compañía y las disposiciones legales vigentes se ponga en conocimiento de la Junta General de Socios de RECORDCALZA CIA. LTDA.

Atentamente,

CPA Ing. Com. Fernando Torres Tapia. MBA
COMISARIO

cc. Archivo.





Señores Socios:

Sustentado en los documentos y hechos analizados, en observación a las disposiciones del artículo 279 de la Ley de Compañías, para su consideración, se presenta el informe de Comisario de la Compañía RECORDCALZA CIA. LTDA., correspondiente al ejercicio fiscal 2017, el mismo que ha sido elaborado en base de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y de Auditoría vigentes.

I. Conformación del Capital Social

De acuerdo con el Libro de Participaciones y Socios, los registros contables y las actas de Junta General de Socios, el Capital Social de RECORDCALZA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, tiene la siguiente estructura:

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
31/12/2017

Nombres de los socios	No. de Participaciones	Capital Suscrito y Pagado	% de Participación
Bertha Isabel Zhingri Lituma	5.000	$ 5,000.00	50.00%
Luis Mario Zhingri Lituma	5.000	$ 5,000.00	50.00%
Total	**10.000**	**$ 10,000.00**	**100.00%**

II. Del Directorio y la Junta General

De acuerdo con el estatuto de la compañía y las actas de Junta de Socios, el Directorio ha actuado normalmente.

En sesión de Junta de Socios celebrada el 14 de abril de 2016, de conformidad con la ley y los estatutos vigentes se emiten los nombramientos de Gerente y Presidente de la Compañía para un período de cuatro años.

III. Composición de las cuentas de los Estados Financieros

El análisis de los procedimientos y registros contables, muestra que los Estados Financieros de RECORDCALZA CIA. LTDA., han sido elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y muestran razonablemente la situación financiera y resultados de la Compañía.

En sus aspectos importantes, las cuentas tienen la siguiente composición:

1. Activo

1.1 Efectivo y equivalentes

Respecto a la disponibilidad de Efectivo y Equivalentes de la Empresa, el ejercicio económico 2017 mejora en un 31.61% en comparación con 2016, lo que resultó en una mayor capacidad de pago de las operaciones en el corto plazo. El efectivo constituye el 14.64% del Activo Total

Los procedimientos de control interno para el efectivo son: pago con cheque y a través del sistema bancario, conciliación mensual de las cuentas bancarias, registro de cheques girados y no cobrados, cruce de cuentas de mayor con auxiliares, verificación de stocks de bodegas.

1.2 Exigible

El rubro de cuentas por cobrar o exigible, representa el 9,58% de la inversión total en activos. El valor de este rubro disminuye con respecto a 2016 en 4.17%. Esto deja ver una mejor gestión de Cuentas por Cobrar, reduciendo su saldo y proveyendo mayor efectivo.

1.3 Inventarios

La buena gestión de inventarios se mantiene en 2017. La administración ha logrado una reducción de saldos y una excelente rotación disminuyendo la presencia de inventario obsoleto o dañado. Este rubro, en 2016 representaba el 49.18% del activo total, en el presente ejercicio representa el 48.38%.

Así también cabe destacar que es el rubro de mayor valor en el activo y representa el 49.18% de la inversión.

1.4 Activo Fijo

La inversión neta en activos fijos, en 2016 constituye el 12,50% de los activos totales; en 2017 este rubro tiene un ligero crecimiento motivado por la adquisición de bienes. En este ejercicio representa el 12.78%. El valor en libros se encuentra afectado por la depreciación y amortización anual que se realizan de manera normal.

El rubro está conformado por Activos Fijos Depreciables y Amortizables con una vida útil registrada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno que tiene un comportamiento similar al desgaste natural esperado en los activos.

En 2017 se realizan adquisiciones por USD$ 10.913,72. La depreciación se registra por un valor de USD$ 10.037.29

2 Pasivo

2.1 Pasivo corriente

RECORDCALZA CIA. LTDA., presenta una estructura de financiamiento de corto plazo compuesta por fuentes externas, fundamentalmente crédito comercial, laboral y tributario; en este ejercicio no se incurrió en crédito financiero.

Esta fuente de financiamiento constituye el 18.53% de las fuentes totales, menor al ejercicio anterior, debido a la cancelación de cuentas y documentos por pagar.

2.2 Pasivo de Largo Plazo

En el ejercicio de análisis, el crédito de largo plazo o pasivo no corriente de la compañía está constituido por la Provisión para Jubilación Patronal y Provisión para Desahucio. Representa el 73.77% de los Pasivos y Patrimonio. Este rubro crece con respecto a 2016 en apenas 0.18%.

3 Patrimonio

3.1 Capital Social

El Capital Social de la Compañía, con corte al 31 de diciembre de 2017, está constituido por 10.000 participaciones, suscritas y pagadas con un valor nominal de US $ 1 cada una. Su conformación fue realizada en concordancia con las disposiciones de la Ley de Compañías.

ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
31/12/2017

Nombres de los socios	No. de Participaciones	Capital Suscrito y Pagado	% de Participación
Bertha Isabel Zhingri Lituma	5.000	$ 5.000,00	50,00%
Luis Mario Zhingri Lituma	5.000	$ 5.000,00	50,00%

3.2 Aportes y Reservas

En el presente ejercicio se realiza la provisión para reserva legal por USD$ 1.619,93.

Para visualizar mejor las fuentes de financiamiento de largo plazo, tanto propias como de terceros (Patrimonio más Pasivo de Largo Plazo) se indica que estas representan en 2016 el 78.98% y en 2017 el 81.74% del total de las fuentes de financiamiento.

En 2016 el patrimonio neto financia el 5.88% y en 2017 el 7.70% de la inversión total de la Empresa

4 Resultados

Las operaciones de la Empresa tienen como resultado el siguiente comportamiento:

4.1 Ingresos

La venta de bienes y servicios son la principal fuente de ingresos de la Compañía. También se obtienen, en menor grado, rentas varias e ingresos por rendimientos financieros producto del efectivo depositado en el sistema financiero.

Los ingresos globales de la empresa crecen con respecto al ejercicio anterior en USD$ 76.624,19, en términos relativos significa un 5.32% de incremento. Este crecimiento muestra un mejor desempeño tanto en la venta de bienes, como en la prestación de servicios y la generación de otros ingresos relacionados con el giro del negocio.

4.2 Egresos

Se observa un gran esfuerzo por gestionar mejor el costo de ventas; su resultado es una reducción del costo de generar los ingresos por 4.25%

Comparando los costos frente a los ingresos, observamos que en 2017 representan el 21.73%, lo cual deja un margen bruto del 78.27% para cubrir los gastos de operación y financieros.

Los gastos de operación representan el 74.47% de los ingresos en 2017, en 2016 representaron el 75.74%. Se observa un mejor desempeño.

A continuación, un análisis particular del costo de ventas y la utilidad con respecto a las ventas de bienes y servicios excluyendo otros ingresos.

COMPORTAMIENTO DE COSTOS Y GASTOS	2016	2017	%	%	VARIACION	%
COSTOS	344,397.44	329,756.70	23.99%	22.59%	-14,640.74	-4.25%
GASTOS OPERACIONALES	1,091,374.23	1,130,213.49	76.01%	77.41%	38,839.26	3.56%
TOTAL	1,435,771.67	1,459,970.19	100.00%	100.00%	24,198.52	1.69%

ANALISIS DE MARGEN FRENTE A LAS VENTAS NETAS	2016	2017	%	%	VARIACION	%
INGRESOS POR VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	1,440,958.04	1,517,582.23	100%	100%	76,624.19	5.32%
COSTOS	344,397.44	329,756.70	23.90%	21.73%	-14,640.74	-4.25%
MARGEN BRUTO	1,096,560.60	1,187,825.53	76.10%	78.27%	91,264.93	8.32%
GASTOS	1,095,496.22	1,131,356.69	76.03%	74.55%	35,860.47	3.27%
UTILIDAD	1,064.38	56,468.84	0.07%	3.72%	55,404.46	5205.33%

4.3 Resultados

Como efecto de lo expuesto en los acápites 4.1 y 4.2, la compañía RECORDCALZA CIA. LTDA., obtuvo una utilidad de USD$ 56.468.84 que representa el 3.72% de los ingresos totales.

IV. *Indicadores Financieros*

Los resultados del análisis financiero son los siguientes:

Liquidez

El capital de trabajo y el índice de liquidez muestran que la capacidad de pago de corto plazo de la compañía, produce mucha confianza a los acreedores. Existen USD$ 4,71 para pagar cada dólar de deuda de corto plazo.

Estructura

Los índices para evaluar la estructura se muestran como sigue:

En el período 2017 las inversiones en Activos Fijos o de largo plazo, representan un 12.78% de la inversión en Activos Totales y el Activo corriente representa un 87.22%.

Las fuentes de financiamiento de largo plazo (Pasivo LP y Patrimonio) constituyen el 81.47% de las fuentes totales.

Lo expuesto muestra que la empresa está constituida por un 12.78% de activos de largo plazo (activo fijo) y que las fuentes de financiamiento de largo plazo luego de cubrir los activos fijos financian un 68.69% el Activo corriente.

Gestión

Los resultados muestran que en 2017 la Compañía paga a sus proveedores cada 4 días, y cobra a los clientes en 11 días. Estos indicadores son resultado de la cancelación de cuentas por pagar en el presente año. La relación debería ser a la inversa, no obstante, se dio un buen manejo de la liquidez.

Rentabilidad

Los ingresos totales, con respecto al ejercicio anterior, han crecido un 5.32%, los costos de producción se redujeron en 4.25% y los gastos aumentaron un 3.56%, con respecto a las ventas.

Por lo analizado, los índices de rentabilidad muestran el siguiente comportamiento:

Rentabilidad respecto a	2016	2017
El Capital Social	0.11	5.65
El Patrimonio	0.04	1.59
Los Ingresos totales	0.003	0.14
Los Activos	0.002	0.12

Hay que indicar que la relación utilidad frente al patrimonio o capital tiene diferentes bases.

Atentamente,

CPA Ing. Com. Fernando Torres Tapia MBA
COMISARIO

ESTADOS FINANCIEROS

COMERCIALIZADORA Y REPARADORA DE CALZADO RECORDCALZA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTAS	EJERCICIO ECONOMICO		ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
	2016	2017	2016	2017	ABSOLUTO	RELATIVO
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	51,372.28	67,611.77	11.05%	14.64%	16,239.49	31.61%
ACTIVOS FINANCIEROS	46,156.96	44,234.15	9.93%	9.58%	-1,922.81	-4.17%
CxC CLIENTES NO RELACIONADOS	31,820.05	19,488.94	6.84%	4.22%	-12,331.11	-38.75%
CxC CLIENTES RELACIONADOS			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OTRAS CxC RELACIONADAS	10,323.42	12,603.60	2.22%	2.73%	2,280.18	22.09%
OTRAS CxC POR COBRAR	4,013.49	12,141.61	0.86%	2.63%	8,128.12	202.52%
MENOS (-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETE	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
INVENTARIOS	228,712.69	223,356.21	49.18%	48.38%	-5,356.48	-2.34%
INV. DE MATERIA PRIMA	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
INV. DE PRODUCTOS EN PROCESO	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
INV. DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PROC	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
INV. DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COM	228,712.69	223,356.21	49.18%	48.38%	-5,356.48	-2.34%
INV. REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OTROS INVENTARIOS	57,831.92	57,831.92	12.44%	12.53%	0.00	0.00%
MENOS (-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	853.92	284.64	0.18%	0.06%	-569.28	-66.67%
ANTICIPOS A PROVEEDORES	21,966.01	9,365.62	4.72%	2.03%	-12,600.39	-57.36%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	406,893.78	402,684.31	87.50%	87.22%	-4,209.47	-1.03%
ACTIVO NO CORRIENTE						
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	58,112.21	58,988.64	12.50%	12.78%	876.43	1.51%
TERRENOS			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
EDIFICIOS			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
MUEBLES Y ENSERES	6,586.44	7,686.44	1.42%	1.66%	1,100.00	16.70%
MAQUINARIA Y EQUIPO	51,154.31	54,989.59	11.00%	11.91%	3,835.28	7.50%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	58,648.64	64,627.08	12.61%	14.00%	5,978.44	10.19%
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAM	34,499.94	34,499.94	7.42%	7.47%	0.00	0.00%
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8,107.10	8,107.10	1.74%	1.76%	0.00	0.00%
MENOS (-) DEP. ACUM. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUI	-100,884.22	-110,921.51	-21.70%	-24.03%	-10,037.29	9.95%
(-) DET. ACUM.PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	58,112.21	58,988.64	12.50%	12.78%	876.43	1.51%
TOTAL ACTIVOS	465,005.99	461,672.95	100.00%	100.00%	-3,333.04	-0.72%

PASIVO Y PATRIMONIO						
PASIVO CORRIENTE						
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8,997.55	4,052.97	1.93%	0.88%	-4,944.58	100.00%
CxP: LOCALES	8,997.55	4,052.97	1.93%	0.88%	-4,944.58	-54.95%
CxP: DEL EXTERIOR	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIEI	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OFxP: LOCALES	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OFxP: DEL EXTERIOR	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	18,543.75	19,312.26	3.99%	4.18%	768.51	4.14%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	18,543.75	19,312.26	3.99%	4.18%	768.51	4.14%
CON EL IESS	13,406.17	12,736.15	2.88%	2.76%	-670.02	-5.00%
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	56,284.05	16,794.72	12.10%	3.64%	-39,489.33	-70.16%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DE	159.66	8,470.33	0.03%	1.83%	8,310.67	5205.23%
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	298.45		0.06%	0.00%	-298.45	-100.00%
ANTICIPOS DE CLIENTES	40.00	8.04	0.01%	0.00%	-31.96	-79.90%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	0.00	24,178.66	0.00%	5.24%	24,178.66	100.00%
JUBILACIÓN PATRONAL			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	97,729.63	85,553.13	21.02%	18.53%	-12,176.50	-12.46%
PASIVO NO CORRIENTE						
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIEI	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	#¡DIV/0!
OFxP: LOCALES (L.P.)			0.00%	0.00%	0.00	#¡DIV/0!
JUBILACION PATRONAL (L.P.)	233,137.44	234,545.66	50.14%	50.80%	1,408.22	0.60%
OTROS BENEFICIOS (L.P.) NO CORRIENTES PAR/	106,819.38	106,034.60	22.97%	22.97%	-784.78	-0.73%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			0.00%	0.00%	0.00	#¡DIV/0!
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	*339,956.82*	*340,580.26*	*73.11%*	*73.77%*	*623.44*	*0.18%*
PASIVOS DIFERIDOS			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
OTROS PASIVOS			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
TOTAL PASIVO	437,686.45	426,133.39	94.12%	92.30%	-11,553.06	0.00%
PATRIMONIO NETO						
CAPITAL	10,000.00	10,000.00	2.15%	2.17%	0.00	0.00%
RESERVA LEGAL	7,140.88	8,760.81	1.54%	1.90%	1,619.93	22.69%
GANANCIAS ACUMULADAS	9,273.94		1.99%	0.00%	-9,273.94	-100.00%
MENOS (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
RESERVA DE CAPITAL	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
RESERVA POR VALUACION	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONE	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	904.72	16,778.75	0.19%	3.63%	15,874.03	1754.58%
MENOS (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	100.00%
(-) PÉRDIDA DEL EJERCICIO			0.00%	0.00%	0.00	100.00%
TOTAL PATRIMONIO NETO	27,319.54	35,539.56	5.88%	7.70%	8,220.02	30.09%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	465,005.99	461,672.95	100.00%	100.00%	-3,333.04	-0.72%

COMERCIALIZADORA Y REPARADORA DE CALZADO RECORDCALZA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS 2016 y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

CUENTAS	EJERCICIO ECONOMICO		ANALISIS VERTICAL		ANALISIS HORIZONTAL	
	2016	2017	2016	2017	ABSOLUTO	RELATIVO
INGRESOS						
VENTA DE BIENES	388,928.78	402,774.16	26.99%	26.54%	13,845.38	3.56%
PRESTACION DE SERVICIOS	1,045,104.57	1,068,056.43	72.53%	70.38%	22,951.86	2.20%
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIA	6,924.69	46,751.64	0.48%	3.08%	39,826.95	575.14%
TOTAL INGRESOS	1,440,958.04	1,517,582.23	100.00%	100.00%	76,624.19	5.32%
COSTOS Y GASTOS						
INVENTARIO INICIAL	301,696.55	228,712.69	20.94%	15.07%	-72,983.86	-24.19%
COMPRAS NETAS LOCALES	255,486.90	316,392.65	17.73%	20.85%	60,905.75	23.84%
IMPORTACIONES	15,926.68	8,007.57	1.11%	-14.72%	-7,919.11	-49.72%
INVENTARIO FINAL	-228,712.69	-223,356.21	-15.87%	-14.72%	5,356.48	-2.34%
COSTO DE VENTAS	344,397.44	329,756.70	23.90%	21.73%	-14,640.74	-4.25%
MARGEN BRUTO	1,096,560.60	1,187,825.53	76.10%	78.27%	91,264.93	8.32%
GASTOS RELACIONADOS CON EL SERVICIO						
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONI	543,602.23	642,344.86	37.73%	42.33%	98,742.63	18.16%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fo	108,160.24	113,505.91	7.51%	7.48%	5,345.67	4.94%
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	76,415.05	14,475.75	5.30%	0.95%	-61,939.30	-81.06%
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	71,177.03	40,431.92	4.94%	2.66%	-2,943.08	-33.86%
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSO	8,690.89	5,747.81	0.60%	0.38%	18,743.43	67.49%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	27,771.54	46,514.97	1.93%	3.07%	18,743.43	67.49%
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	92,266.26	119,352.70	6.40%	7.86%	27,086.44	29.36%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	21,474.64	9,551.88	1.49%	0.63%	-11,922.76	-55.52%
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	1,531.82	1,546.24	0.11%	0.10%	14.42	0.94%
TRANSPORTE	622.75	709.18	0.04%	0.05%	86.43	13.88%
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas,	10,688.16	15,392.78	0.74%	1.01%	4,704.62	44.02%
GASTOS DE VIAJE	1,205.24	892.51	0.08%	0.06%	-312.73	-25.95%
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	28,855.15	30,549.73	2.00%	2.01%	1,694.58	5.87%
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAI	25.20	0.00	0.00%	0.00%	-25.20	-100.00%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	1,670.19	1,616.28	0.12%	0.11%	-53.91	-3.23%
DEPRECIACIONES:	8,875.93	10,037.29	0.62%	0.66%	1,161.36	13.08%
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTIL	35,045.25	41,032.37	2.43%	2.70%	5,987.12	17.08%
OTROS GASTOS	53,296.66	36,511.31	3.70%	2.41%	-16,785.35	-31.49%
	1,091,374.23	1,130,213.49	75.74%	74.47%	38,839.26	3.56%
GASTOS FINANCIEROS	4,121.99	1,143.20	0.29%	0.08%	-2,978.79	-72.27%
OTROS GASTOS	159.66	8,470.33	0.01%	0.56%	8,310.67	5205.23%
	4,281.65	9,613.53	0.30%	0.63%	5,331.88	124.53%
OTROS INGRESOS	159.66	8,470.33	0.01%	0.56%	8,310.67	5205.23%
Utilidad (Pérdida) neta integral total	1,064.38	56,468.84	0.07%	3.72%	55,404.46	5205.33%

COMERCIALIZADORA Y REPARADORA DE CALZADO RECORDCALZA CIA. LTDA.

INDICADORES FINANCIEROS

INDICES Y RATIOS	2016	2017
A - CAPITAL DE TRABAJO AC -PC	309,164.15	317,131.18
B - LIQUIDEZ AC / PC	4.16	4.71
C - ROTACION DEL CAPITAL		
INGRESOS (ventas) / CAP. SOCIAL	38.89	40.28
ROTACION	9.26	8.94
D - ESTRUCTURA		
ACTIVO CORRIENTE EN EL ACTIVO TOTAL	87.50%	87.22%
ACTIVO FIJO EN EL ACTIVO TOTAL	12.50%	12.78%
PASIVO CORRIENTE EN EL ACTIVO TOTAL	21.02%	18.53%
PASIVO NO CORRIENTE EN EL ACTIVO TOTAL	73.11%	73.77%
FUENTES DE FINANCIAMIENTO DE LP EN EL AT	78.98%	81.47%
E - GESTION		
DIAS COBRANZA(Ctas X Cob*365)/ Ventas año	12	11
DIAS PAGO (Ctas X Pag*365)/ Costo de Producción	104	4
F - RENTABILIDAD		
SOBRE CAPITAL SOCIAL	0.11	5.65
SOBRE EL PATRIMONIO	0.04	1.59
SOBRE LOS INGRESOS	0.003	0.140
SOBRE LOS ACTIVOS	0.002	0.122

COMERCIALIZADORA Y REPARADORA DE CALZADO RECORDCALZA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

EN USD

DETALLE	SALDOS
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	16,239.49
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	10,794.25
Clases de cobros por actividades de operación	1,529,303.01
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,529,303.01
Clases de pagos	(1,513,199.16)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(621,592.13)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(891,607.03)
Dividendos pagados	(1,143.20)
Impuestos a las ganancias pagados	(4,166.40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(10,913.72)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(10,913.72)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	16,358.96
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Pagos de préstamos	739.03
Dividendos pagados	15,619.93
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	16,239.49
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	51,372.28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	67,611.77
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30,293.40
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(2,853.92)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10,037.29
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(5,044.32)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(8,470.33)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	623.44
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(16,645.23)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	11,752.74
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(9,939.34)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	13,169.67
(Incremento) disminución en inventarios	5,356.48
(Incremento) disminución en otros activos	109.41
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5,861.41)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	768.51
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(31,969.33)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(31.96)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10,794.25

El Informe del Comisario fue aprobado por la Junta General Universal de Socios y autorizado para su publicación el 11 de abril de 2017.

MARIO ZHINGRI LITUMA
SOCIO-PRESIDENTE

BERTHA ZHINGRI LITUMA
SOCIO-GERENTE