

12388

NOVATEX C.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2011

(Con el Dictamen de los Auditores)

SUPLENTE
DE COMISARIO
19 ABR. 2012
OPERADOR 5
QUITO

216



SANCHEZ ORBE

AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

A la Junta de Accionistas de

NOVATEX C.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NOVATEX C.A. al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

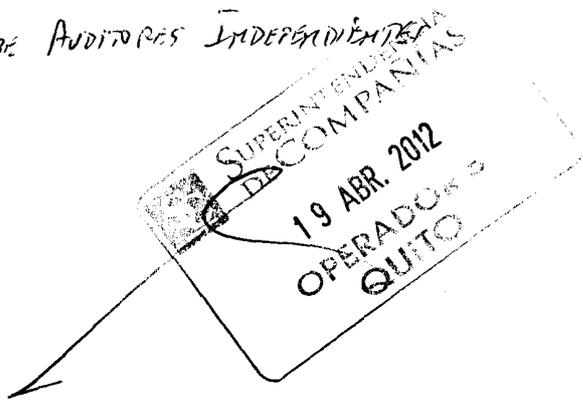
En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de NOVATEX C.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Lcdo. César A. Sánchez O., Socio
Registro 4277

Marzo 30 de 2012

SANCHEZ ORBE AUDITORES INDEPENDIENTES CIA. LTDA.

RNAE - 216



NOVATEX C.A.
(Quito - Ecuador)

Balance de Situación
Al 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>		<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	
Activos circulantes:		Pasivos circulantes:	
Efectivo	315.696,42	Cuentas por pagar:	
Cuentas por cobrar:		Proveedores	21.948,54
Comerciales	182.117,68	Impuestos y otros	<u>81.434,73</u>
Empleados	442,39		
Relacionadas	<u>264.197,32</u>	Total cuentas por pagar	103.383,27
Total cuentas por cobrar	446.757,39		
		Pasivos acumulados	<u>65.130,32</u>
Menos: provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(35.711,27)</u>	Total pasivos circulantes	168.513,59
Cuentas por cobrar, neto	411.046,12		
Gastos anticipados	12.887,41	Jubilación patronal	<u>296.881,00</u>
Inventarios	<u>301.615,44</u>	Total pasivos	465.394,59
Total activos circulantes	1.041.245,39		
Propiedad, planta y equipo, neto	274.870,25	Patrimonio de los Accionistas:	
Otros activos	<u>-</u>	(Véase estado adjunto)	<u>850.721,05</u>
	<u>1.316.115,64</u>		<u>1.316.115,64</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

NOVATEX C.A.

Estado de Resultados
Año que terminó el 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares)

Ventas netas	1.388.703,95
Costo de ventas	<u>793.551,70</u>
Utilidad bruta	595.152,25
Gastos de venta, generales y administrativos	<u>299.029,17</u>
Utilidad en operaciones y antes de participación e impuestos	296.123,08
Participación de trabajadores	(44.418,46)
Impto. A la renta	<u>(60.409,11)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>191.295,51</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

NOVATEX C.A.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas Año que terminó el 31 de diciembre de 2011 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado en acciones (1)	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2010	14.204,00	431,33	1.601,43	103.765,44	605.963,38	725.965,58
Pago de dividendos					(66.540,04)	(66.540,04)
Utilidad neta					191.295,51	191.295,51
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>14.204,00</u>	<u>431,33</u>	<u>1.601,43</u>	<u>103.765,44</u>	<u>730.718,85</u>	<u>850.721,05</u>

(1) Representado por 355,100 acciones de US\$ 0.04 cada una.

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

NOVATEX C.A.

Estado de Flujo de Fondos

**Año terminado el 31 de diciembre de 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de Efectivo de las Operaciones

Utilidad neta	191.295,51
Depreciaciones y amortizaciones	<u>15.851,88</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo	207.147,39
Disminución en cuentas por cobrar	21.570,38
Disminución en inventarios	141.114,42
Disminución en gastos anticipados	2.152,07
Disminución en cuentas por pagar	(77.463,02)
Incremento en gastos acumulados	<u>(17.330,73)</u>
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	277.190,51

Flujo de fondos provenientes de las actividades de financiamiento

Incrementos propiedad, planta y equipo	(136.757,35)
Disminución otros activos	19.975,20
Pago de dividendos	(66.540,04)
Incrementos jubilación patronal	<u>17.931,86</u>

Incremento neto en actividades de financiamiento (165.390,33)

Incremento neto en efectivo y sus equivalentes 111.800,18

Efectivo al inicio del año 203.896,24

Efectivo al final del año 315.696,42

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

NOVATEX C.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2011

(1) Operaciones

Novatex C.A. fue constituida en la ciudad de Quito el 4 de marzo de 1975 siendo su objetivo principal la fabricación y comercialización de corosil, alfombras y tapiz.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, sin embargo esta considerado como período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFS). Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2011, se han considerado como los de primera aplicación de adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes,

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

(b) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materia prima y materiales utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Productos procesados al costo de producción que es menor que el valor de mercado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

(c) Propiedades

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumuladas de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

NOVATEX C.A.
Notas a los estados financieros

(e) Jubilación Patronal

De acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, los empleados que se retiran después de haber cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a una jubilación por parte del empleador.

El valor del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza, mediante la provisión con cargo a resultados del año.

(e) Reserva de capital

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos pero podrá ser devuelta a los Accionistas en el caso de que la Compañía se liquide.

(3) Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Materia prima y suministros(neto)	109.459.93
Productos en proceso	30.552.56
Productos terminados	131.101.83
Importaciones en tránsito	<u>30.501.12</u>
	<u>301.615.44</u>

(4) Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2011 las propiedades comprende:

		<u>Tasa anual de depreciación</u>
Instalaciones y edificios	3,284.44	5%
Maquinaria y equipos	294176.27	6.67%
Muebles y enseres	8.674.28	6.67%
Equipo de oficina	18.812.65	6.67%
Vehículos	44.155.32	20%
	369.102.96	
Menos: depreciación acumulada	<u>(247.225.69)</u>	
Terrenos	<u>152.992.98</u>	
Total al 31 de diciembre de 2011	US\$ <u>274.870.25</u>	

NOVATEX C.A.
Notas a los estados financieros

(5) Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(6) Participación de los Empleados Sobre las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, las Compañías deben distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta, si las hubiera.

(7) Impuesto a la Renta

De conformidad con la Ley de Impuesto a la Renta vigente, la utilidad impositiva de la Compañía en caso de haberla, está gravada con la tasa del 24% en base a la cual se efectúa la provisión correspondiente.

(8) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2011 existen obligaciones bancarias contraídas por el principal accionista de Novatex por un monto aproximado de US\$ 1.100,000, valores ya vencidos. Los mencionados préstamos se encuentran garantizados con los activos de Novatex C.A.. A la fecha de este informe se están realizando las gestiones pertinentes para la cancelación o la renegociación de las mencionadas obligaciones.

(9) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 30 de 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.