12388

NOVATEX C.A

Quito, a 28 Marzo del 2010

INFORME DE COMISARIO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA NOVATEX C.A.

Ejercicio Económico del 2009

Señores Accionistas:

En calidad de comisario y dando cumplimiento con lo estipulado en los Arts. 231 numeral 2, 274 y otros de la Ley de Compañías, y demás reformas de la Superintendencia, de los Estatutos de la empresa y naturalmente sustentado en procedimientos de auditoría de general aceptación, he procedido al examen de las principales cuentas de activo, pasivo, patrimonio y *del estado de pérdidas y ganancias.*

Me permito presentar a ustedes el informe que constituye el dictamen a los acontecimientos que aprecio informarles especialmente en los campos: administrativo, operativo y económico, para lo cual se ha realizado el análisis de los estados financieros comparados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y que se adjunta al presente informe.

He procedido a la revisión de ciertas cuentas principales de los estados financieros con el fin de establecer que los saldos presentados en los mismos son reales, que me permita expresar una opinión independiente en el sentido de la razonabilidad de los registros contables.

La contabilidad ha sido elaborada y declarada de conformidad y con aplicación de los Principios de General Aceptación, aplicados de una manera uniforme con relación al período anterior. La administración contable ha seguido con la puntualidad del caso, la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

1.- PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS.

Para el efecto se ha considerado la revisión de ciertos documentos que sustentan la veracidad del cumplimiento de reglamentos internos y de obligaciones principales de la empresa esto es :

1.1.-Acta de la Junta de Accionistas.

Acogiéndose al Art.233 de la Ley de Compañías la Junta General de Accionistas se reunió el día 2 de Abril del 2009 en su domicilio principal y se dio cumplimiento a todos los puntos considerados en el orden del día esto es:

1.-Informe del Gerente General
2.-Informe del Comisario
3.-Informe del Auditor
4.-Conocimiento de los Estados Financieros por el Ejercicio del 2008

1.2.-Acta de Junta de Directorio.

Se constató adicionalmente que con fecha 15 de Enero del 2009 se reunió el directorio con la finalidad de cumplir con el único punto del orden del día que fue la aprobación de un anticipo de USD 12.000,00 para la importación de fibra de poliéster.

Con fecha 23 de marzo del 2009 se reúne nuevamente el Directorio para tratar el único punto del orden del día como es aprobar la cancelación de la importación de fibra y realizar la cancelación de la misma por un valor de USD 25.398,97

1.3.- Libro de Accionistas.

Dando cumplimiento a las disposiciones manifestadas en los Art. 176 y 177 de la Ley de Compañías, se procedió a la revisión del libro de accionistas y este se encuentra actualizado y cumple con lo dispuesto en los artículos antes mencionados.

1.4.- Problemas Judiciales.

La administración se ha preocupado de cumplir con todo lo dispuestos en las leyes, obligaciones con los entres de control para evitar todo tipo de problemas judiciales y que la empresa tenga un desenvolvimiento normal de sus operaciones. No existen problemas judiciales de ningún aspecto.

1.5.- Pago de Contribuciones y Afiliaciones a la Cámara de Comercio

La Compañía mantiene al día sus contribuciones con el ente principal de control esto es con la Superintendencia de Compañías. Se procedió a la verificación del cumplimiento de ésta obligación y con comprobante de egreso No. 40142 del 11 de septiembre del 2009 se cancela el valor de USD 568,85 dólares por el año 2009.

Se procedió a la verificación de los pagos realizados a la Cámara de Comercio de Quito, visto que se ha cancelado todas las cuotas bimensualmente.

1.6.- Patente e Impuestos Municipales y 1.5 x 1000 sobre Activos Totales

De igual forma las obligaciones con el Ilustre Municipio del Cantón Rumiñahui se encuentran canceladas en su totalidad, con comprobante de pago No. 39878 del mes de mayo del 2009 se cancela lo siguiente:

Patente Municipal	5.002,00
Impuesto Predial y mejoras	1.226,98
Impuesto al 1,5 x mil Activos Totales	799,35
Total Cancelado.	7.028,33

1.7.- Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Se procedió a verificar el cumplimiento de cancelación de aportes, préstamos quirografarios y fondos de reserva, se determinó que se ha cumplido con estas obligaciones en los plazos y fechas que corresponden sin tener deudas pendientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Según comprobante de egreso No.40391 del 14 de enero del 2010, se canceló al IESS. Los valores que reflejan en el balance del 31 de Diciembre del 2009, detallado de la siguiente manera:

Aporte 9,35%	1.040,07
Aporte Patronal 12,15%	1.351,53
Préstamos Quirografarios	374,78
Fondos de Reserva	883,14
Total Cancelado.	3.649,52

1.8.- Impuestos Fiscales IVA y Retenciones en la Fuente

Se procedió a la verificación de la cancelación del impuesto a la renta por el ejercicio del 2008, cancelado en Abril del 2009, determinando que el valor declarado en el formulario 101 del Servicio de Rentas Internas es el correcto.

La empresa mediante comprobante de egreso No. 40382 de enero del 2010, se cancela los saldos pendientes del ejercicio 2009 por los siguientes conceptos:

IVA	5.941,40
Retenciones en la Fuente	4.460,01
Total Pagado:	10.401,41

El valor cancelado está reflejado en los saldos de las respectivas cuentas al 31/12/2009

2.- DE LA ADMINISTRACION y PROCESOS CONTABLES

Del análisis realizado a ciertas cuentas consideradas principales en los Estados Financieros presentados por el ejercicio económico del 2009 se determinó el cumplimiento y la aplicación de los Principios de Contabilidad de General Aplicación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad .

2.1.- Valuación de los Activos Fijos

De la revisión efectuada en los Activos fijos la compañía no ha realizado inversiones en activos fijos durante el ejercicio del 2009, los activos fijos se han mantenido y están generando flujos de efectivo hasta la presente fecha.

2.2.- Depreciaciones

Los activos de la compañía se encuentran depreciados en su totalidad, para efectos de la aplicación de Niffs habrá que considerar que los mismos siguen generando Ingresos a la Compañía y se deberá hacer los ajustes pertinentes.

Debo manifestar que todos los activos cuyo saldo están reflejados en libros se encuentran en poder de la compañía.

2.3.-Nómina

Se procedió a realizar una prueba de nómina visto que todo el personal que consta en roles de pago se encuentra debidamente afiliado, y los aportes están cancelados en su totalidad, constituyéndose en un GASTO DEDUCIBLE del impuesto a la renta y no está generando riesgo laboral, social, ni fiscal para la Compañía.

2.4.- Provisiones

Se procedió a la verificación de la contabilización de las provisiones de roles de pago, mensuales se determinó que los beneficios Sociales así como de Jubilación Patronal y desahucio se ha venido realizando mes a mes de una forma correcta como establecen las disposiciones y normas contables.

2.5.- Cálculos Actuariales.

Debo informar que la Compañía NOVATEX C.A. para el efecto de Cálculos Actuariales, tiene un contrato con la empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA. Quienes han realizado la actualización de los cálculos correspondientes y para que la Compañía Novatex de cumplimiento a las disposiciones legales que se establecen como: El Código de Trabajo, Ley para la Transformación Económica del ecuador, la Ley para la Promoción de Inversión Ciudadana y por último la Ley de Régimen Tributario Interno la misma que determina los *gastos deducibles para el efecto de provisiones que será aplicado por la Administración* Contable.

El saldo al 31 de diciembre del 2009 con los datos emitidos por la Empresa anteriormente indicada es de USD. 189.210,84 incrementándose en un 12.98 % en relación a la provisión del año 2008, conformados según el siguiente detalle:

Provisión Contabilizada al 31 de Diciembre del 2008		**167.476,00**
Variación durante el 2009		-1,36
Saldo provisión al 31 de Diciembre del 2009		**167.474,64**
Para Trabajadores con TS mayor o igual a 10 años	164.775,23	
Para Trabajadores con TS < a 10 años	2.699,41	
Provisión Calculada al 31 de Diciembre 2009		**189.210,84**
Gasto del ejercicio 2009		**21.736,20**

2.6.- Seguros.

La Administración con la finalidad de dar un beneficio adicional a sus empleados, mantiene el contrató de seguros de vida en grupo con la Compañía de Seguros Colvida, ésta cubre al personal de planta y administrativo de la Cía. Novatex, por un valor de USD 5.000,00 para los empleados de Planta y de USD 10.000,00 para los empleados y funcionarios *Administrativos*.

2.8.- Inventarios

De acuerdo con los listados de la toma física de inventarios, no se encontraron diferencias significativas, Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2009 son los correctos.

2.9.- Caja- Bancos

Revisado los libros de bancos de las tres cuentas bancarias que mantienen la Compañía así como sus respectivas conciliaciones, se pudo determinar que los saldos al 31/12/2009 son reales y están reflejados en el Estado de Situación Financiera de una manera correcta, determinando un disponible que alcanza los USD 6.195,48

2.10.- Cuentas Por Cobrar (Clientes)

Se procedió a la verificación de facturas pendientes de cobro de clientes potenciales cuyos saldos al 31/12/09 son significativos como es el caso de Alfinsa, Syros Compocar y Coivesa. Se determinó que los saldos individuales son correctos, sumados todos los clientes indicados anteriormente constituye el 96 % del total de la cartera.

2.11.- Cuentas por Pagar

El saldo de Proveedores al 31 de Diciembre del 2009 es de USD 65.803,07 con un incremento de USD 27.502,86 equivalente al 41,80 % con relación al año anterior, la compañía tiene la suficiente liquidez para cubrir las obligaciones con los proveedores y operar la producción de una manera normal.

2.12.-Participación del 15% de Utilidades a los empleados.

Para dar cumplimiento con lo dispuesto en el Art.104 y 105 del código de trabajo y ley de régimen Tributario interno, la compañía procedió a la distribución de las utilidades del ejercicio 2008, canceladas hasta el 15 de abril del 2009. Realizadas las respectivas pruebas de cálculo tanto para la distribución del 10% de los trabajadores, cuanto para el 5% de las cargas familiares, se determinó que los valores cancelados al personal son correctos y fueron presentados en el Ministerio de Trabajo en los plazos establecidos.

2.13.- Jubilación Patronal y Desahucio

De lo expuesto anteriormente en relación del Cálculo actuarial, la obligación de la Compañía para con sus colaboradores considerados de mayor antigüedad se incrementa en un 12,98%, es decir de USD 167.476,00 al 31de diciembre del 2008 a USD 189.210,84 al 31/12/2009.

La provisión por concepto de desahucio se incrementó de USD 54.846,65 del año 2008 a USD 58.830,52 para el 2009, esto significa un aumento de USD 3.983,87, equivalente al 7,26 % de incremento.

Este incremento esta dado técnicamente por la empresa Actuaria Consultores Cia.Ltda. Y contabilizada de acuerdo a dicho informe constituyéndose en un gasto totalmente deducible.

2.14.- Control interno.

El señor Gerente y demás funcionarios de la compañía Novatex se han preocupado de realizar un buen manejo del los recursos materiales y económicos con la finalidad de obtener eficiencia, efectividad y economía en sus operaciones. Así como también obtener la veracidad y exactitud de la información financiera para el ejercicio económico del 2009.

Es importante anotar que todos las normas y procedimientos de control interno aplicados por la Compañía han sido efectuados en una forma constante y secuencial.

2.15.- Auditoria Externa.

La Compañía Novatex mantiene los servicios de la firma auditora Sánchez Orbe Auditores Independientes, para que realicen el Examen de Auditoria a los estados financieros por el ejercicio económico del 2009, quienes luego de hacer el proceso de auditoría emitirán un informe que contenga la opinión sobre los estados financieros y las notas respectivas.

Adicionalmente la firma auditora ha venido dando un asesoramiento constante durante el ejercicio 2009, especialmente por los cambios tributarios y laborales que se dieron en el período.

3.- ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

He procedido a realizar un análisis de cada una de las cuentas a nivel de grupo de los estados financieros de la Compañía, comparados entre los años 2009 y 2008, determinando la variación que se sustentan en cifras absolutas y relativas, las mismas que nos permiten apreciar el desarrollo y desenvolvimiento empresarial de la empresa.

4.- INDICES DE GESTION APLICADOS PARA EL EFECTO

A continuación se realizan la aplicación de ciertos índices financieros que nos permitirán afirmar los antecedentes económicos de la compañía.

4.1.- Capital de Trabajo

Activo Corriente - Pasivo Corriente

796.604,59 - 187.957,73 = 608.646,86

La compañía tiene una buena estructura económica con un capital suficiente para operar normalmente y tener una producción eficiente en los siguientes meses del año 2010.

4.2.- Índice de Solvencia.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{796.604,59}{187.957,73} = 4,24$$

Como se puede apreciar la compañía tiene una solvencia económica suficiente para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

4.3.- Financiamiento del Activo Total

	PRIMER ANALISIS	%	SEGUNDO ANALISIS	%
Total Pasivo Corriente			187.957,73	19,63%
Total Pasivo a Largo Plazo			323.521,36	33,78%
Total Obligaciones por Pagar			511.479,09	53,41%
Capital Propio	342.384,63	76,74%		
Capital Contable	103.765,44	23,26%		
Total Patrimonio	446.150,07	100%	446.150,07	46,59%
Total Activo			957.629,16	100,00%

4.3.1.- En el primer análisis, podemos ver que el capital propio representa el 76,74 % y el capital contable es el 23,26 %, que sumados dos dan el patrimonio del 100%.

4.3.2.- *En el segundo análisis podemos ver que el monto de las obligaciones corrientes,* representa el 19,63 %, el de largo plazo el 33,78 % y el patrimonio el 46,59 %, lo que en resumen se constituye en el monto del activo total.

Con este análisis se demuestra la imagen de la posesión económica de la compañía entre sus obligaciones de pago y el respaldo del patrimonio al 31 de Diciembre del 2009.

4.4 Razones de eficiencia y operación

Rotación del Activo Total

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.265.072,29}{957.629,16} = 1,32$$

Como se puede apreciar este índice mide la eficiencia con que han sido utilizados los activos de la compañía, para generar los ingresos que se exponen al 31/12/09

4.5 Índices de Rentabilidad

Rentabilidad sobre ventas o margen neto

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{165.575,35}{1.265.072,29} = 0,13$$

El Margen neto de utilidad es muy aceptable, sobrepasa lo recomendado financieramente.

4.6 Estado de Resultados

NOVATEX C.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARADOS
2009-2008

CUENTAS	% ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL BALANCE AL 31-12-09	BALANCE AL 31-12-08	VARIACION INCREMENTO (DISMINUCION)	VARIACION PORCENTAJE
INGRESOS					
Ventas Netas	100%	1.265.072,29	1.347.521,30	-82.449,01	-6,52%
(-) Costo de Ventas	55,46%	701.578,52	805.440,96	-103.862,44	-14,80%
Utilidad Bruta		563.493,77	542.080,34	21.413,43	3,80%
GASTOS					
Gastos Administrativos	17,53%	221.714,91	254.955,08	-33.240,17	-14,99%
Gastos Financieros	0,00%	0,00	0,00	0,00	
Gastos de Ventas	14,30%	180.904,35	86.001,46	94.902,89	52,46%
Total Gastos		402.619,26	340.956,54	61.662,72	15,32%
Utilidad Operacional	12,72%	160.874,51	201.123,80	-40.249,29	-25,02%
INGRESOS NO OPERACIONALES					
Ingresos no operacionales		4.700,84	1.271,02	3.429,82	72,96%
Utilidad Neta año 2009		**165.575,35**	**202.394,82**	-36.819,47	-22,24%

4.7 Estados Financieros Comparativos

NOVATEX C.A

ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2009-2008

CUENTAS	% ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL BALANCE AL 31-12-09	BALANCE AL 31-12-08	VARIACION INCREMENTO (DISMINUCION)	VARIACION PORCENTAJE
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Activo Disponible					
Caja Chica		50,00	50,00	0,00	0,00%
Bancos		6.195,48	125.541,12	-119.345,64	-1926,33%
Total Activo Disponible	0,65%	6.245,48	125.591,12	-119.345,64	-1910,91%
ACTIVO EXIGIBLE					
Cuentas por Cobrar					
Clientes		140.047,25	184.900,44	-44.853,19	-32,03%
(-) Reserva Ctas. Incobrables		-35.711,27	-35.711,27	0,00	0,00%
Subtotal		104.335,98	149.189,17	-44.853,19	-42,99%
Préstamos Empleados		0,00	0,00	0,00	
Préstamos Obreros (Planta)		68,03	59,13	8,90	13,06%
Otras cuentas por cobrar		1.204,69	647,22	557,47	46,27%
Ctas.por cobrar Filiales-Otras		308.920,54	188.640,51	120.280,03	38,94%
Anticipo en Ventas		1.529,03	3.618,49	-2.089,46	-136,65%
Impuestos Retenciones en la Fuente		19.063,93	15.658,34	3.405,59	17,86%
Total activo Exigible	45,44%	435.122,20	357.812,86	77.309,34	17,77%
ACTIVO REALIZABLE					
Inventarios					
Materia Prima		226.643,69	214.565,05	12.078,64	5,33%
Productos en Proceso		13.066,77	9.597,14	3.469,63	26,55%
Productos Terminados		75.204,59	56.866,99	18.337,60	24,38%
Total Inventario		314.915,05	281.029,18	33.885,87	10,76%
(-) Provisiones		-60.110,28	-60.110,28	0,00	0,00%
Total Activo Realizable	26,61%	254.804,77	220.918,90	33.885,87	13,30%
ACTIVO TRANSITORIO					
Importaciones en Tránsito		100.432,14	39.823,21	60.608,93	60,35%
Total Activo Transitorio	10,49%	100.432,14	39.823,21	60.608,93	60,35%
GASTOS ANTICIPADOS					
Arriendo Leasing		0,00	0,00	0,00	
Total Gastos Anticipados	0,00%	0,00	0,00	0,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**796.604,59**	**744.146,09**	52.458,50	6,59%

CUENTAS	% ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL BALANCE AL 31-12-09	BALANCE AL 31-12-08	VARIACION INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
ACTIVO FIJO					
Activo Fijo Depreciable					
Maquinaria		201.296,84	201.296,84	0,00	0,00%
Vehículos		0,00	0,00	0,00	
Muebles Y Enseres		8.674,28	8.178,66	495,62	5,71%
Equipos de Oficina		17.146,65	17.146,65	0,00	0,00%
Instalaciones		2.961,36	2.961,36	0,00	0,00%
Edificios		323,08	323,08	0,00	0,00%
Subtotal		230.402,21	229.906,59	495,62	0,22%
(-) Depreciación Acumulada		-230.402,21	-229.906,59	-495,62	0,22%
Total Activo Fijo Depreciable		**0,00**	**0,00**	0,00	
Activo Fijo No Depreciable					
Terrenos		152.992,98	2.992,98	150.000,00	98,04%
Total Activo Fijo no Depreciable		152.992,98	2.992,98	150.000,00	98,04%
Total Activo Fijo	15,98%	152.992,98	2.992,98	150.000,00	98,04%
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos Anticipados		8.031,59	1.345,22	6.686,37	83,25%
Total Activo Diferido	0,84%	8.031,59	1.345,22	6.686,37	83,25%
TOTAL ACTIVO	100%	**957.629,16**	**748.484,29**	209.144,87	21,84%

ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2009-2008

CUENTAS	% ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL BALANCE AL 31-12-09	BALANCE AL 31-12-08	VARIACION INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
PASIVOS					
Pasivo Corriente					
Proveedores		65.803,07	38.300,21	27.502,86	41,80%
Cuentas por Pagar		1.440,30	1.548,00	-107,70	-7,48%
Impuestos SRI		*65.593,19*	*20.016,18*	*45.577,01*	*69,48%*
Obligaciones IESS		1.414,85	1.176,35	238,50	16,86%
Gastos por pagar al Personal		53.706,32	17.578,06	36.128,26	67,27%
Total Pasivo Corriente	19,63%	187.957,73	78.618,80	109.338,93	58,17%
PASIVO A LARGO PLAZO					
Jubilación Patronal		189.210,84	167.476,00	21.734,84	11,49%
Desahucio		58.830,52	54.846,65	3.983,87	6,77%
Bonificación Ejecutivos		75.480,00	63.600,00	11.880,00	15,74%
Total Pasivo a Largo Plazo	33,78%	323.521,36	285.922,65	37.598,71	11,62%
TOTAL DE PASIVO		511.479,09	364.541,45	146.937,64	28,73%
PATRIMONIO					
Capital Pagado		*14.204,00*	*14.204,00*	*0,00*	*0,00%*
Reserva Legal		431,33	431,33	0,00	0,00%
Reserva Facultativa		1.601,43	1.601,43	0,00	0,00%
Reserva de Capital		103.765,44	103.765,44	0,00	0,00%
Utilidades Acumuladas		160.572,52	61.545,82	99.026,70	61,67%
Utilidad del ejercicio		165.575,35	202.394,82	-36.819,47	-22,24%
Total Patrimonio	46,59%	446.150,07	383.942,84	62.207,23	13,94%
Total Pasivo + Patrimonio	100%	**957.629,16**	**748.484,29**	209.144,87	21,84%

CONCLUSION Y RECOMENDACION

Como resultado de la verificación de documentación, indagaciones y verificación de procedimientos administrativos y contables debo concluir manifestando que la Administración se ha preocupado de mantener sólida a la empresa durante el período económico 2009.

La Administración contable ha dado fiel cumplimiento a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas, Seguro Social y otros organismos con que la empresa está obligada a cumplir con sus obligaciones.

Como se puede apreciar en los estados financieros comparativos la compañía a pesar de tener un decremento en las ventas en un 6,52 % en relación al año anterior, y una significativa disminución en los gastos generales, permitió obtener los resultados expuestos.

Debo recordar que para efectos de aplicación de las Normas Internacional de Información Financiera (NIIFS), el proceso de Transición corresponde al año 2011 y la implementación de las mismas a partir del año 2012, para lo cual es importante seguir el programa de capacitación para todas las áreas o departamentos en los cuales tendrán incidencia directa con los cambios.

En calidad de comisario doy un sincero agradecimiento a los funcionarios de la compañía por facilitar toda la documentación requerida para la preparación de este informe.

Atentamente,

C.P.A Kenedi Baquero C.
COMISARIO
Reg. No. 24659