

INFORME DE COMISARIO

NOVATEX C.A

EJERCICIO ECONOMICO 2011



Lcdo.Kenedi Baquero C.

NOVATEX C.A

Quito, a 5 de Marzo del 2012

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

Ejercicio Económico del 2011

Señores Accionistas:

En calidad de comisario de la Compañía Novatex C.A. y dando cumplimiento con lo estipulado en los Arts. 231 numeral 2 - 274 y demás de la Ley de Compañías, reformas de la Superintendencia de Compañías, Estatutos de la Empresa y sustentado en procedimientos de auditoría de general aceptación; se ha procedido al examen de las principales cuentas de Activos, Pasivos, Patrimonio y el 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 2010 - 2011 que se adjunta al presente informe.

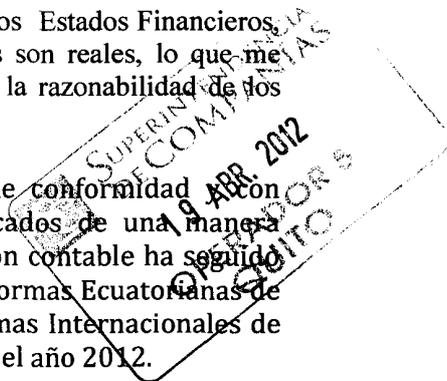
Se procedió a la revisión de las cuentas principales de los Estados Financieros a fin de establecer que los saldos presentados en los mismos son reales, lo que me permite expresar una opinión independiente en el sentido de la razonabilidad de los registros contables.

La contabilidad ha sido elaborada y declarada de conformidad con la 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, así como la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el proceso previo a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS) que entran en vigencia para el año 2012.

1.- PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS.

Para el efecto se ha considerado la revisión de algunos documentos que sustentan la veracidad del cumplimiento de normas tanto internas como externas 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 lunes 4 de Abril del 2011 en su domicilio principal y dio cumplimiento a todos los puntos considerados en el orden del día:

- 1.-Conocimiento y Resolución del informe de Gerente General Lcdo. Conto Patiño
- 2.-Conocimiento y Resolución del informe del Comisario Lcdo. Arturo Baquero
- 3.-Conocimiento y Resolución del informe del Auditor independiente Lcdo. Cesar Sánchez.
- 4.-Conocimiento y Resolución del Balance y Estado de Perdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio económico del 2010.

1.2.-Acta de Junta de Directorio.

Se constató adicionalmente que con fecha 22 de febrero del 2011 se reúnen los accionistas con la finalidad de cumplir con el único punto del orden del día que fue autorizar al señor Conto Augusto Patiño Martínez, Gerente General realizar un viaje a Europa en compañía del Ec. Manuel Patiño y el Ing. Juan Pablo Avilés con el propósito de visitar las plantas de fabricación de maquinaria textil y a su vez negociar la compra de maquinaria que servirá para utilizar en la nueva fábrica de alfombras INMUHINI. Una vez conocido el objetivo del viaje, el directorio resuelve por unanimidad autorizar al señor Conto Patiño realizar los trámites pertinentes para dicho viaje.

1.2.- 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 constatando que se encuentra actualizado y cumple con lo dispuesto en los artículos antes mencionados.

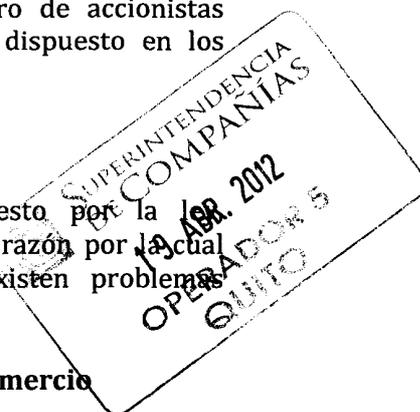
1.3.- Problemas Judiciales.

La administración ha cumplido con todo lo dispuesto por la ley, manteniendo al día sus obligaciones con los entes de control, razón por la cual tiene desenvolvimiento normal de sus operaciones. No existen problemas judiciales, riegos fiscales ni laborales.

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

Se procedió a verificar el cumplimiento por contribución a la Superintendencia de Compañías; con comprobante de egreso No. 0041514 del 08 de septiembre del 2011, se cancela el valor de USD 958,04 dólares por el año 2011, se mantiene al día las contribuciones.

Se procedió a verificar los pagos realizados a la Cámara de Comercio de Quito, comprobando la cancelación de todas las cuotas en forma bimensual.



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

Las obligaciones con el Ilustre Municipio del Cantón Rumiñahui se encuentran canceladas en su totalidad, con comprobante de egreso No. 0041355 del 13 de mayo del 2011 se cancela lo siguiente:

Patente Municipal	7.002,00
Impuesto al 1,5 x mil Activos Totales	<u>1.409,36</u>
Total Cancelado.	<u>8.411,36</u>

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

Se procedió a verificar la cancelación de aportes, préstamos quirografarios y fondos de reserva al IESS, estableciendo el cumplimiento en los plazos y fechas correspondientes, manteniéndose al día en sus obligaciones.

Según comprobante de egreso No.0041700 del 11 de enero del 2011, se canceló al IESS. Los valores que reflejan en el balance del 31 de Diciembre del 2010, detallado de la siguiente manera:

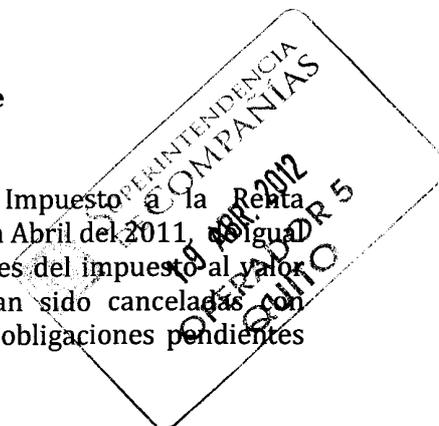
A porte personal 9,35%	1.286,71
Aporte Patronal 12,15%	1.672,04
Préstamos Quirografarios	623,10
Fondos de Reserva	<u>971,40</u>
Total Cancelado.	<u>4.553,25</u>

1.7.- Impuestos Fiscales IVA y Retenciones en la Fuente

Se procedió a la verificación del pago de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio del 2010, siendo cancelado en Abril del 2011. De igual manera se constató que todas las declaraciones mensuales del impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del año 2011 han sido canceladas con normalidad y en las fechas que corresponden sin tener obligaciones pendientes con la Administración Tributaria.

2.- DE LA ADMINISTRACION Y PROCESOS CONTABLES

Del análisis realizado a las cuentas principales en los Estados Financieros presentados por el ejercicio económico del año 2011 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

La compañía ha realizado inversión en activos fijos en un valor de USD 137.729,15 durante el ejercicio del 2011, es decir se incrementó en un 37,31% en relación al año anterior.

2.2.- Depreciaciones

Se pudo verificar que los activos incorporados en el año 2011 fueron depreciados, utilizando el método de línea recta y en los porcentajes establecidos para cada caso.

2.3.-Nómina

Se realizó una prueba de nómina constatando que el personal se encuentra afiliado al IESS y sus aportes están al día, constituyendo un GASTO DEDUCIBLE del impuesto a la renta, por lo cual no se genera riesgo laboral, social, ni fiscal para la Compañía.

2.4.- Provisiones

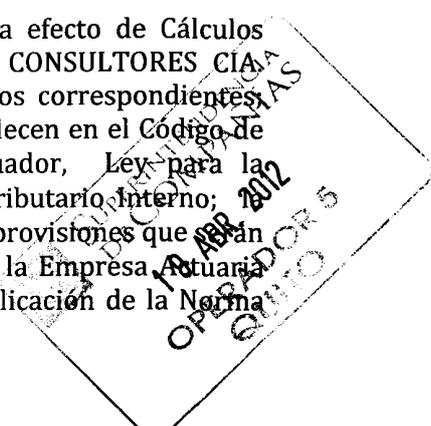
Se procedió a verificar la contabilización de las provisiones de roles de pago mensuales y determinó que los beneficios Sociales; así como la Jubilación Patronal y desahucio; se han venido realizando mes a mes de una forma cronológica y correcta como lo establecen las disposiciones y normas contables y leyes vigentes.

2.5.- Cálculos Actuariales.

Debo informar que la Compañía NOVATEX C.A. para efecto de Cálculos Actuariales, tiene un contrato con la empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA., quienes han realizado la actualización de los cálculos correspondientes, dando cumplimiento a las disposiciones legales que se establecen en el Código de Trabajo, Ley para la Transformación Económica del Ecuador, Ley para la Promoción de Inversión Ciudadana y la Ley de Régimen Tributario Interno; misma que determina los gastos deducibles para el efecto de provisiones que son aplicados por la Administración Contable. Debo indicar que la Empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda. Realizó el análisis considerando la aplicación de la Norma NIC 19, relacionada con los beneficios laborales.

2.5.- Seguros.

La Administración con la finalidad de ofrecer un beneficio adicional a sus empleados, mantiene el contrato de seguros de vida con la Compañía de Seguros Colvida, dando cobertura al personal de planta y administrativo de la compañía, por un valor de USD 5.000,00 para el personal de Planta y USD 10.000,00 para el personal Administrativo, se verificó que las pólizas mantienen fechas vigentes.



2.6 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 2011 son los correctos.

2.7. 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 31/12/2011 son reales y están reflejados en el Estado de Situación Financiera de una manera correcta, determinando un disponible que alcanza los USD 315.646,42.

2.8.- Cuentas Por Cobrar (Clientes)

Se procedió a la verificación de facturas pendientes de cobro de clientes potenciales cuyos saldos al 31/12/11 son significativos como es el caso de Alfinsa, Syros Cia.Lda.y Compocar . Se determinó que los saldos individuales son correctos, sumados todos los clientes indicados anteriormente constituye el 98,3 % del total de la cartera.

2.9.- Cuentas por Pagar

El saldo de Proveedores al 31 de Diciembre del 2011 es de USD 21.948,54 con una disminución de USD 30.501,30 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.

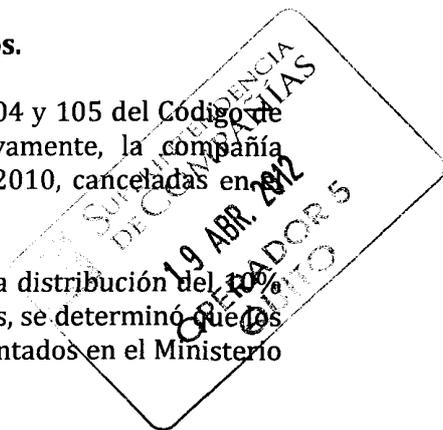
2.10 Participación del 15% de Utilidades a los empleados.

Para dar cumplimiento con lo dispuesto en los Art.104 y 105 del Código de Trabajo y Ley de Régimen Tributario Interno respectivamente, la compañía procedió a la distribución de las utilidades del ejercicio 2010, canceladas en el periodo correspondiente es decir hasta abril del 2011.

Realizadas las respectivas pruebas de cálculo tanto para la distribución del 15% de los trabajadores como 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.

2.11.- Jubilación Patronal y Desahucio

La Administración considera importante el cálculo y provisión necesarios para la jubilación de sus colaboradores y el respectivo desahucio, se verificó las contabilizaciones para estos rubros.



2.12.- Control Interno.

La Gerencia y demás funcionarios de la compañía Novatex se han preocupado de realizar un buen manejo de 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 año 2011.

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.

2.13.- Auditoría Externa.

La Administración 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 año 2011, quienes luego del proceso de auditoría emitirán un informe sobre los estados financieros y las notas respectivas.

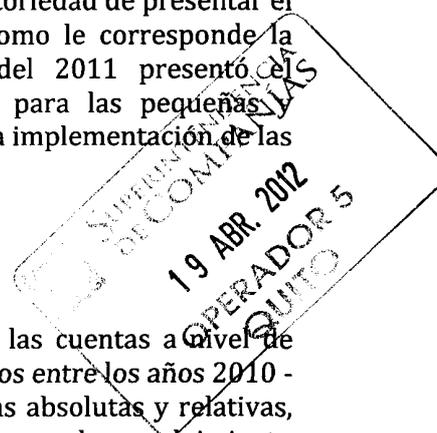
Adicionalmente la firma auditora ha venido dando un asesoramiento constante durante el ejercicio 2011, especialmente por los cambios tributarios y laborales que se han dado; así como también en el proceso de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera que la compañía debe aplicar a partir del año 2012, cabe señalar que el período del año 2011 ha sido de transición para la implementación de esta nueva normativa.

2.14 Cumplimiento con la Superintendencia de Compañías sobre el proceso para aplicación de NIIFS.

La Administración con la finalidad de cumplir con la obligatoriedad de presentar el cronograma de implementación de NIIFS para PYMES como le corresponde la Compañía Novatex C.A. con fecha 19 de diciembre del 2011 presentó el cronograma respectivo como exige el ente de control para las pequeñas y medianas empresas el mismo que servirá como base para la implementación de las Normas Internacionales a partir del año 2012.

3.- ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se procedió 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 2010 - 2011, determinando la variación que se sustentan en cifras absolutas y relativas, las mismas que nos permiten apreciar el desarrollo y desenvolvimiento empresarial.



4.- INDICES 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

$$\begin{array}{rcl} \text{Activo Corriente} & - & \text{Pasivo Corriente} \\ 1042,493.39 & - & 63,381.53 & = & 979,111.86 \end{array}$$

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 2012.

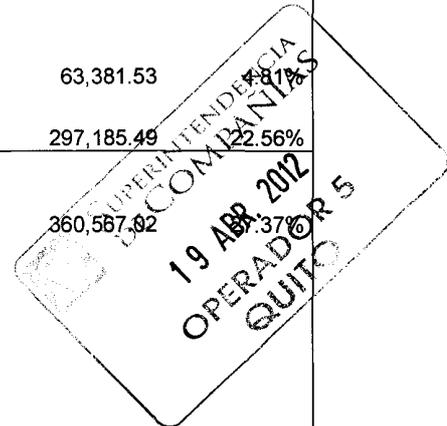
4.2.- Índice de Solvencia.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1042,493.39}{63,381.53} = 16.45$$

Como podemos ver 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			63,381.53	4.81%
Total Pasivo a Largo Plazo			297,185.49	22.56%
Total Obligaciones por Pagar			360,567.02	27.37%
Capital Propio	853,031.18	89.15%		
Capital Contable	103,765.44	10.85%		
Total Patrimonio	956,796.62	100%	956,796.62	72.63%
Total Activo			1317,363.64	100.00%



4.3.1.- En el primer análisis, se puede observar que el capital propio representa el 89,15 % y el capital contable es el 10.85 %, que sumados se obtiene el patrimonio al 100%.

4.3.2.- En el segundo análisis podemos ver que el monto de las obligaciones corrientes, representan el 4.81 %, de largo plazo el 22.56 % y el patrimonio el 72.63 %, lo que en resumen constituye 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 2011.

4.4 Razones de eficiencia y operación

Rotación del Activo Total

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{1376,865.80}{1317,363.64} = 1.05$$

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 31/12/11.

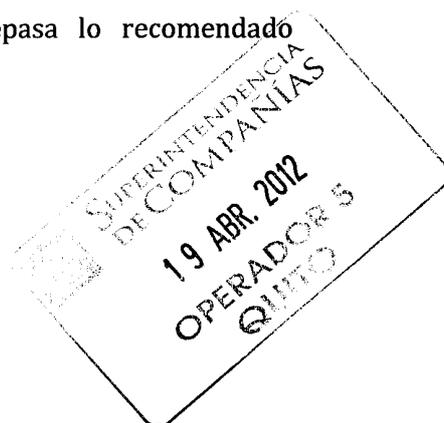
4.5 Índices de Rentabilidad

Rentabilidad sobre ventas o margen neto

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{297,371.08}{1376,865.80} = 0.22$$

El Margen neto de utilidad es muy aceptable, sobrepasa lo recomendado financieramente y permite realizar inversiones a futuro.

4.6 Estado de Resultado



NOVATEX C.A
ESTADO DE RESULTADOS COMPARADOS
2011-2010

CUENTAS	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-11	AL 31-12-10	INCREMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS					
Ventas Netas	100%	1376,865.80	1529,938.67	-153,072.87	-11.12%
(-) Costo de Ventas	57.63%	793,551.70	916,711.98	-123,160.28	-15.52%
Utilidad Bruta		583,314.10	613,226.69	-29,912.59	-5.13%
GASTOS					
Gastos Administrativos	16.83%	231,746.93	207,911.04	23,835.89	10.29%
Gastos Financieros	0.00%	0.00	50.49	-50.49	
Gastos de Ventas	4.80%	66,034.24	71,764.37	-5,730.13	-8.68%
Total Gastos		297,781.17	279,725.90	18,055.27	6.06%
Utilidad Operacional	20.74%	285,532.93	333,500.79	-47,967.86	-16.80%
INGRESOS NO OPERACIONALES					
Ingresos no operacionales		11,838.15	2,957.20	8,880.95	75.02%
Utilidad Neta año 2011		297,371.08	336,457.99	-39,086.91	-13.14%



4.7.- Estado de Situación Financiera

NOVATEX C.A
ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2011-2010

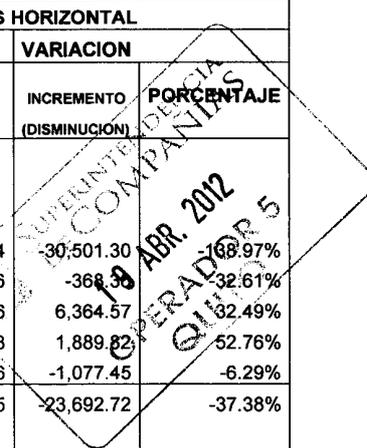
Cuentas	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-11	AL 31-12-10	INCREMENTO (DISMINUCION)
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Activo Disponible					
Caja Chica		50.00	50.00	0.00	0.00%
Bancos		315,646.42	203,846.24	111,800.18	35.42%
Total Activo Disponible	23.96%	315,696.42	203,896.24	111,800.18	35.41%
ACTIVO EXIGIBLE					
Cuentas por Cobrar					
Clientes		176,480.35	151,154.66	25,325.69	14.35%
(-) Reserva Ctas. Incobrables		-35,711.27	-35,711.27	0.00	0.00%
Subtotal		140,769.08	115,443.39	25,325.69	17.99%
Préstamos Empleados		166.00	48.01	117.99	
Préstamos Obreros (Planta)		276.39	359.82	-83.43	
Otras cuentas por cobrar		5,298.00	6.59	5,291.41	99.88%
Ctas. por cobrar Filiales-Otras		260,147.32	310,654.59	-50,507.27	-19.41%
Anticipo en Ventas		5,637.33	4,904.30	733.03	13.00%
Impuestos Retenciones en la Fuente		12,887.41	15,039.48	-2,152.07	-16.70%
Total activo Exigible	32.28%	425,181.53	446,456.18	-21,274.65	-5.00%
ACTIVO REALIZABLE					
Inventarios					
Materia Prima		229,109.68	298,373.30	-69,263.62	-30.23%
Productos en Proceso		27,845.35	30,816.72	-2,971.37	-10.67%
Productos Terminados		131,101.83	88,425.36	42,676.47	32.55%
Suministros de fábrica		11,975.63			0.00%
Total Inventario		400,032.49	417,615.38	-17,582.89	-4.40%
(-) Provisiones		-128,918.17	-128,918.17	0.00	0.00%
Total Activo Realizable	20.58%	271,114.32	288,697.21	-17,582.89	-6.49%
ACTIVO TRANSITORIO					
Importaciones en Tránsito		30,501.12	75,134.27	-44,633.15	-146.33%
Total Activo Transitorio	2.32%	30,501.12	75,134.27	-44,633.15	-146.33%
GASTOS ANTICIPADOS					
Arriendo Leasing		0.00	0.00	0.00	
Total Gastos Anticipados	0.00%	0.00	0.00	0.00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1042,493.39	1014,183.90	28,309.49	2.72%

SUPERINTENDENCIA
 DE COMERCIO
 19 ABR. 2012
 OPERADOR 5
 QUITO

Cuentas	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-11	AL 31-12-10	INCREMENTO (DISMINUCION)
ACTIVO FIJO					
Activo Fijo Depreciable					
Maquinaria		294,176.27	201,296.84	92,879.43	31.57%
Vehículos		44,155.32	0.00	44,155.32	
Muebles Y Enseres		8,674.28	8,674.28	0.00	0.00%
Equipos de Oficina		18,812.65	18,118.25	694.40	3.69%
Instalaciones		2,961.36	2,961.36	0.00	0.00%
Edificios		323.08	323.08	0.00	0.00%
Subtotal		369,102.96	231,373.81	137,729.15	37.31%
(-) Depreciación Acumulada		-247,225.69	-231,373.81	-15,851.88	6.41%
Total Activo Fijo Depreciable		121,877.27	0.00	121,877.27	
Activo Fijo No Depreciable					
Terrenos		152,992.98	152,992.98	0.00	0.00%
Total Activo Fijo no Depreciable		152,992.98	152,992.98	0.00	0.00%
Total Activo Fijo	20.87%	274,870.25	152,992.98	121,877.27	44.34%
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos Anticipados			1,166.18	-1,166.18	
Total Activo Diferido	0.00%	0.00	1,166.18	-1,166.18	
TOTAL ACTIVO	100%	1317,363.64	1168,343.06	149,020.58	11.31%

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2011-2010**

Cuentas	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-11	AL 31-12-10	INCREMENTO (DISMINUCION)
PASIVOS					
Pasivo Corriente					
Proveedores		21,948.54	52,449.84	30,501.30	138.97%
Cuentas por Pagar		1,129.70	1,498.06	368.36	32.61%
Impuestos SRI		19,591.43	13,226.86	6,364.57	32.49%
Obligaciones I.E.S.S		3,581.85	1,692.03	1,889.82	52.76%
Gastos por pagar al Personal		17,130.01	18,207.46	-1,077.45	-6.29%
Total Pasivo Corriente	4.81%	63,381.53	87,074.25	23,692.72	37.38%
PASIVO A LARGO PLAZO					
Jubilación Patronal		238,721.00	215,676.65	23,044.35	9.65%



Desahucio		58,160.00	63,272.49	-5,112.49	-8.79%
Bonificación Ejecutivos		304.49	19,711.61	-19,407.12	-6373.65%
Total Pasivo a Largo Plazo	22.56%	297,185.49	298,660.75	-1,475.26	-0.50%
TOTAL DE PASIVO		360,567.02	385,735.00	-25,167.98	-6.98%
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		539,423.34	326,147.87	213,275.47	39.54%
Utilidad del ejercicio		297,371.08	336,457.99	-39,086.91	-13.14%
Total Patrimonio	72.63%	956,796.62	782,608.06	174,188.56	18.21%
Total Pasivo + Patrimonio	100%	1317,363.64	1168,343.06	149,020.58	11.31%

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

De la revisión y evidencias constatadas de la información que mantiene la Compañía, procedimientos administrativos y contables; indagaciones debo concluir manifestando que la Administración se ha preocupado de mantener sólida a la empresa durante el ejercicio económico del 2011.

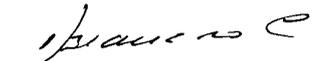
La Administración contable ha dado fiel cumplimiento a las obligaciones y disposiciones del Servicio de Rentas Internas, Seguro Social y otros organismos con la finalidad de no tener ninguna clase de riesgo fiscal, social, ni laboral.

Como se puede apreciar en los estados financieros comparativos, la compañía presenta su realidad económica, que le ha permitido mantener la solvencia suficiente garantizando un crecimiento económico moderado.

Me permito hacer una recomendación, es muy importante adquirir un paquete financiero - contable que facilite el manejo de los costos y con aplicación de las NIIFS.

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

