

NOVATEX C.A
INFORME DE COMISARIO
EJERCICIO ECONÓMICO 2014

NOVATEX C.A

Quito, a 15 de Marzo del 2015

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

Ejercicio Económico del 2014

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, he procedido al examen de las principales cuentas de activo, pasivo, patrimonio y del estado de resultados Integrales por el ejercicio económico 2014.

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 2014 y 2013 y que se adjunta al presente informe.

Se ha 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 y los Estados Financieros.

La contabilidad ha sido elaborada y declarada de conformidad y con aplicación de los Principios de Contabilidad de General Aceptación, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicados de una manera uniforme con relación al período anterior.

La Compañía en razón que tiene activos inferiores a los cuatro millones de dólares, no supera la ventas de cinco millones de dólares y tienen un número de trabajadores inferior a los 200 se encuentra en la categoría de pequeñas y medianas empresas (PYMES).

1.- PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Este informe se prepara considerando 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.- Información Financiera

La Administración para el ejercicio del 2014 ha presentado los Estados Financieros que requiere la Superintendencia de Compañías y que son obligatorios esto es Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Resultados Integrales y las Notas a los Estados Financieros.

1.2.-Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 28 de abril del 2014 se reúnen a Junta General Ordinaria de Accionistas con la finalidad de conocer y resolver acerca de los informes de Gerencia, del Comisario, Auditor Externo, los Estados Financieros presentados por la Contadora de la Empresa, con relación al ejercicio económico del año 2013.

Luego del informe presentado tanto por la Gerencia cuanto por el Comisario resuelve aprobar Los Estados Financieros y autorizan al Gerente General de la Compañía para que lleve a cabo todos los trámites que fueren necesarios para la presentación y aprobación en la Superintendencia de Compañías del Ecuador y demás Organismos de Control.

1.2.1.- Acta de Junta Universal Extraordinaria.

Con fecha 2 de septiembre del 2014 se reúnen en Junta General Universal Extraordinaria de Socios, existiendo el quorum reglamentario la Presidenta pasa a tratar el único punto del orden del día, que es **Contraer y Suscribir Obligaciones**.

Una vez conocida y analizado el único punto del orden del día, se resuelve por unanimidad de la Junta que no se ha fijado un monto para contraer obligaciones y se autoriza al Gerente General y Representante Legal de la Empresa señor Conto Augusto Patiño, a contraer las obligaciones que sean necesarias para el buen manejo de la economía de la empresa.

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. He procedido a verificar el detalle de las acciones las mismas que están valoradas y presentadas a la Superintendencia de Compañías asciende a \$ 14.204,00 correspondiente a 355.100 acciones a 0,04 cada una, el mismo que está distribuido de la siguiente manera:

No.	ACCIONISTA	VALOR
1	JUAN CARLOS PATIÑO	1.355,92
2	MARIA AUXILIADORA PATIÑO	1.355,92
3	BEATRIZ DE PATIÑO	5.076,24
4	PRISCILA BURNEO	1.355,92
5	MARIA ISABEL DE TORRES	852,24
6	DIOCESIS DE LATACUNGA	643,68
7	PABLO AVILES	852,24
8	MANUEL IGNACIO PATIÑO	1.355,92
9	PATRICIA PATIÑO	1.355,92
TOTAL CAPITAL ACCIONARIO:		14.204,00

1.4.- Problemas Judiciales.

La administración se ha preocupado de cumplir con todo lo dispuestos en las leyes, obligaciones con los entes de control para evitar todo tipo de problemas judiciales y que la empresa tenga un desenvolvimiento normal de sus operaciones. No existe riesgo laboral ni fiscal.

1.5.- Pago de Contribuciones a la Superintendencia de Compañías

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.43163 del 30 de mayo del 2014 se cancela el valor de \$ 229,93 dólares por el año 2014 según liquidación tributaria aplicada al total de activos del balance del 2013.

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

De igual forma las obligaciones con el GAD MUNICIPAL DEL CANTON RUMIÑAHUI se encuentran canceladas en su totalidad, con comprobante de pago No. 432215 del 7 de julio de 2014 se cancela lo siguiente:

Patente Municipal	7.001,80
Impuesto al 1,5 x mil Activos Totales	<u>2.995,24</u>
Total Cancelado.	<u><u>9.997,04</u></u>

Con comprobante No. 42981 del 10 de febrero del 2014 se cancela el impuesto predial de la fábrica Novatex por el año 2014 por un valor de \$ 1.225,84.

1.8.- 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. 43534 del 12 de enero del 2015, se canceló al IESS. Los valores que reflejan en el balance del 31 de Diciembre del 2014, detallado de la siguiente manera:

Aporte 9,45%	1.192,67
Aporte Patronal 12,15%	1.533,31
Préstamos Quirografarios	653,92
Fondos de Reserva	<u>974,69</u>
Total Cancelado.	<u><u>4.354,59</u></u>

1.9.- Impuestos Fiscales IVA y Retenciones en la Fuente

Se verificó que todos los meses se cancelan las obligaciones que la empresa mantiene son el Servicio de Rentas Internas por efectos de las operaciones realizadas mensualmente y

que ocasionan el pago de valores por efectos de impuestos causados y retenciones en la fuente de renta y de IVA.

Con comprobante 43549 del 22 de enero del 2015 se canceló los valores pendientes al 31 de diciembre del 2014 según el siguiente detalle:

IVA en ventas	13.029,15
Retenciones en la fuente	1.901,20
Retenciones de IVA	<u>1.328,73</u>
TOTAL:	16.259,08

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 2014 se determinó el cumplimiento y la aplicación de los Principios de Contabilidad de General Aplicación y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFS).

2.1.- Valuación de los Activos Fijos

De la revisión efectuada en los Activos fijos la compañía ha incrementado en el rubro Maquinaria y Equipo por un valor de \$ 168.729.04 durante el ejercicio del 2014 y en vehículos \$ 12.689.51. Estos incrementos se dieron por revalorización de bienes de larga duración los mismos que fueron realizados por un funcionario PERITO AVALUADOR calificado por la Superintendencia de Compañías, Este informe fue preparado técnicamente con la finalidad de poner a valor presente y razonable los bienes de larga duración. Revisado el cuadro de activos todos están considerados como bienes controlados por la compañía, generan flujos de efectivo y se encuentran en poder de la Empresa. Por efecto de este ajuste el patrimonio aumenta en \$ 181.418,55 en la cuenta de resultados por aplicación de NIFS-PYMES.

2.2.- Depreciaciones

Los activos cuyos saldos todavía están sujetos a depreciación se ha visto que se aplicaron los porcentajes de acuerdo a su vida útil y se ha contabilizado mensualmente al gasto, la depreciación acumulada al 31 de Diciembre del 2014 asciende a \$ 325.119.90.

2.3.-Nómina

Verificada y realizada una prueba de la 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.

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 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.

JUBILACIÓN Y DESAHUCIO PERIODO 2014					
	CONTABILIDAD	ACTUARIA	DIFERENCIA	NO DEDUCIBLE	TOTAL AJUSTE
JUBILACIÓN PATRONAL	109,588.60	134,051.00	24,462.40	3,084.00	27,546.40
PROVISIÓN DESAHUCIO	27,932.36	30,050.00	2,117.64		2,117.64
TOTAL:	137,520.96	164,101.00	26,580.04	3,084.00	29,664.04

Se verificó que el asiento de ajuste contabilizado al gasto tanto de Jubilación Patronal cuanto de provisión por desahucio sea el correcto de acuerdo al informe de Actuaría. Los saldos por efectos de este rubro son los reales al 31 de diciembre del 2014.

2.5.- Contratación de Seguros

La Administración con la finalidad de dar un beneficio adicional a sus empleados, mantiene el contrato de seguros de vida en grupo con la Compañía de Seguros Colvida, esta 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.

2.6 Inventarios

Se verificó que se efectuó la toma física de los inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados, no se encontraron diferencias significativas, Los saldos de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 presentan su razonabilidad.

2.7.- Equivalente de Efectivo

Verificado los libros de bancos de las cuatro cuentas bancarias y el efectivo de la caja chica que mantienen la Compañía así como sus respectivas conciliaciones, se pudo determinar que los saldos al 31/12/2014 son reales y están reflejados en el Estado de Situación Financiera de una manera correcta, determinando un Equivalente de Efectivo de USD 244.426.91

2.8.- Cuentas Por Cobrar (Clientes)

Se verificó las facturas pendientes de cobro de clientes potenciales cuyos saldos al 31/12/14 según cuadro adjunto Alfinsa tiene la cartera más alta equivalente al 64.13 % de la cartera total la administración manifiesta que es un cliente potencial y es totalmente recuperable.

Debo indicar que la política de crédito que lleva la Administración es muy eficiente, por lo que no existe riesgo de generar cuentas incobrables significativas.

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CLIENTE	VALOR	%
ALFINSA	94,415.72	64.13%
SYROS CIA.LTDA	16,581.44	11.26%
FERPLAIN CIA.LTDA	4,441.42	3.02%
EDGAR VENEGAS	10,272.79	6.98%
ECUAKINIPOL	12,821.27	8.71%
COMPOCAR	528.36	0.36%
POLITAPIZ	525.03	0.36%
SEBASTIAN JAMI	4,724.28	3.21%
AUTOLUJO	940.56	0.64%
CENTRO PLASTICO AMBATO	848.93	0.58%
BILCO/INCAME	1,127.82	0.77%
TOTALES:	<u>147,227.62</u>	<u>100.00%</u>

2.9.- Proveedores y cuentas por pagar

El saldo de Proveedores al 31 de Diciembre del 2014 es de USD 23.361,84. Conformado de la siguiente manera:

PROVEEDOR	VALOR
INTERQUIMEC S.A	1.343,10
GENERAL	946,39
POLIQUIM	21.072,35
TOTAL:	<u>23.361,84</u>

En el rubro otras cuentas por pagar tenemos un valor de USD 54.408,23 que se debe cancelar a la Empresa Eléctrica un valor de USD 1.537,88 y al señor Pablo Avilés Arguello USD 52.870,35.

2.10 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 2013, canceladas hasta el 15 de abril del 2014. 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 y validados en el Ministerio de Trabajo en los plazos establecidos.

2.11.- Jubilación Patronal y Desahucio

En lo que se refiere a la provisión de Jubilación patronal debo manifestar que existe un decremento de USD 314.331,00 en el año 2013 bajo a 109.588,60 en el 2014, esto se debe a que cancelaron Jubilaciones a un funcionario y trabajadores en el año 2014.

De la misma manera en relación al desahucio por el mismo concepto hubo un decremento de USD 74.438, 00 del año 2013 bajó a USD 27.932,36 en el 2014. Esto se da por el mismo efecto de lo enunciado en el párrafo anterior.

2.12.- Control Interno.

La Administración 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 2014.

Es importante anotar que todas 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 Compañía Novatex mantiene los servicios de la firma auditora Sánchez Orbe Auditores Independientes, para que realicen el examen de auditoría a los estados financieros por el ejercicio económico del 2014, quienes luego de hacer el proceso de auditoría emitirán un informe que contenga la opinión sobre los estados financieros y las notas a los mismos.

Adicionalmente la firma auditora ha venido dando un asesoramiento constante durante el ejercicio 2014, especialmente por los cambios tributarios, laborales y de manera prioritaria en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

3.- ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

He ha realizado un análisis de cada una de las cuentas a nivel de grupo de los estados financieros de la Compañía, comparados entre los años 2014 y 2013, determinando la variación que se sustentan en cifras absolutas y relativas, las mismas que nos permiten apreciar el desarrollo y desenvolvimiento empresarial de la Compañía.

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

$$\begin{array}{rcl} \text{Activo Corriente} & - & \text{Pasivo Corriente} \\ 1.400.353,46 & - & 103.101,70 \\ & & = 1.297.251,76 \end{array}$$

4.2.- Índice de Solvencia.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.400.353,46}{103.101,70} = 13,58$$

Estos dos indicadores financieros nos permiten apreciar que la empresa tiene un capital de trabajo suficiente para el desarrollo de sus actividades para el período 2015. Si vemos la relación en el índice de solvencia podemos ver que la empresa tiene un activo corriente en 13,58 veces para cancelar un dólar de deuda corriente.

4.3.- Financiamiento del Activo Total

	PRIMER ANALISIS	%	SEGUNDO ANALISIS	%
Total Pasivo Corriente			103,101.70	4.72%
Total Pasivo a Largo Plazo			164,101.00	7.52%
Total Obligaciones por Pagar			267,202.70	12.24%
Capital Propio	1,812,048.48	94.58%		
Capital Contable	103,765.44	5.42%		
Total Patrimonio	1,915,813.92	100%	1,915,813.92	87.76%
Total Financiamiento del Activo			2,183,016.62	100.00%

4.3.1.- En el primer análisis, podemos ver que el capital propio representa el 94,58% y el capital contable es el 5,42%, 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 4,72 %, el de largo plazo el 7.52 % y el patrimonio el 87.76 %, lo que en resumen se constituye el gran total 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 2014.

Estas cifras y análisis financiero dan la confianza a la Administración para la toma de decisiones futuras.

4.4 Razones de eficiencia y operación

Rotación del Activo Total

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.416.359,01}{2.183.016,62} = 0,649$$

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 de diciembre del 2014.

Utilidad por acción

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{No. De Acciones}} = \frac{279,438.83}{355,100.00} = 0.79$$

Estos dos indicadores financieros nos permiten apreciar que la empresa tiene un capital de trabajo suficiente para el desarrollo de sus actividades para el período 2015. Si vemos la relación en el índice de solvencia podemos ver que la empresa tiene un activo corriente en 13,58 veces para cancelar un dólar de deuda corriente.

4.3.- Financiamiento del Activo Total

	PRIMER ANALISIS	%	SEGUNDO ANALISIS	%
Total Pasivo Corriente			103,101.70	4.72%
Total Pasivo a Largo Plazo			164,101.00	7.52%
Total Obligaciones por Pagar			267,202.70	12.24%
Capital Propio	1,812,048.48	94.58%		
Capital Contable	103,765.44	5.42%		
Total Patrimonio	1,915,813.92	100%	1,915,813.92	87.76%
Total Financiamiento del Activo			2,183,016.62	100.00%

4.3.1.- En el primer análisis, podemos ver que el capital propio representa el 94,58% y el capital contable es el 5,42%, 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 4,72 %, el de largo plazo el 7,52 % y el patrimonio el 87,76 %, lo que en resumen se constituye el gran total 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 2014.

Estas cifras y análisis financiero dan la confianza a la Administración para la toma de decisiones futuras.

4.4 Razones de eficiencia y operación

Rotación del Activo Total

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{1.416.359,01}{2.183.016,62} = 0,649$$

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 de diciembre del 2014.

Utilidad por acción

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{No. De Acciones}} = \frac{279,438.83}{355,100.00} = 0.79$$

Este indicador permite conocer la eficiencia de la Administración y entregar a los socios, herramientas para sus decisiones de aumentar la participación o realizarla.

4.5 Índices de Rentabilidad

Rentabilidad sobre ventas o margen neto

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{279,438.83}{1,416,359.01} = 0.20$$

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

4.6 Estado de Resultados Integrales

NOVATEX C.A ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 2014-2013

CUENTAS	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-14	AL 31-12-13	INCREMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS					
Ventas Netas	100%	1,416,359.01	1,632,839.02	-216,480.01	-15.28%
(-) Costo de Ventas	58.69%	831,198.51	899,695.84	-68,497.33	-8.24%
Utilidad Bruta		585,160.50	733,143.18	-147,982.68	-25.29%
GASTOS					
Gastos Administrativos	17.47%	247,464.38	280,196.05	-32,731.67	-13.23%
Gastos Financieros				0.00	
Gastos de Ventas	6.64%	94,025.67	90,844.84	3,180.83	3.38%
Total Gastos		341,490.05	371,040.89	-29,550.84	-8.65%
Utilidad del Ejercicio	17.20%	243,670.45	362,102.29	-118,431.84	-48.60%
INGRESOS NO OPERACIONALES					
Ingresos no operacionales		35,768.38	15,249.53	20,518.85	57.37%
Utilidad Neta del ejercicio año 2014		279,438.83	377,351.82	-97,912.99	-35.04%

4.7 Estados de Situación Financiera Comparados

NOVATEX C.A
ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2014-2013

CUENTAS	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-14	AL 31-12-13	INCREMENTO (DISMINUCION)
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO					
Caja Chica		50.00	50.00	0.00	0.00%
Bancos		244,376.91	148,513.06	95,863.85	39.23%
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	11.20%	244,426.91	148,563.06	95,863.85	39.22%
ACTIVOS FINANCIEROS					
Cuentas por Cobrar					
Clientes		147,227.62	123,956.16	23,271.46	15.81%
(-) Reserva Ctas. Incobrables		-28,063.27	-35,711.27	7,648.00	-27.25%
Subtotal		119,164.35	88,244.89	30,919.46	25.95%
Préstamos Empleados		0.00	100,000.00	-100,000.00	
Préstamos Obreros (Planta)		4,744.24	1,979.71	2,764.53	58.27%
Otras cuentas por cobrar		4,956.92	17,492.50	-12,535.58	-252.89%
Ctas. por cobrar Filiales-Otras		169,436.71	528,328.69	-358,891.98	-211.81%
Anticipo en Ventas		4,008.97	12,837.02	-8,828.05	-220.21%
Anticipos terceros x liquidar		48,260.88	114,479.50	-66,218.62	-137.21%
Total activo Exigible	16.06%	350,572.07	863,362.31	-512,790.24	-146.27%
ACTIVO REALIZABLE					
INVENTARIOS					
Materia Prima		321,158.74	325,306.26	-4,147.52	-1.29%
Productos en Proceso		24,972.49	20,625.13	4,347.36	17.41%
Productos Terminados		207,752.70	193,645.82	14,106.88	6.79%
Suministros de fabrica		39,858.14	38,795.95		
Total Inventario		593,742.07	578,373.16	15,368.91	2.59%
(-) Provisiones		-128,918.17	-128,918.17	0.00	0.00%
Total Activo Realizable	21.29%	464,823.90	449,454.99	15,368.91	3.31%
ACTIVO TRANSITORIO					
Importaciones en Tránsito		340,530.58	3,324.00	337,206.58	99.02%
Total Activo Transitorio	15.60%	340,530.58	3,324.00	337,206.58	99.02%
GASTOS ANTICIPADOS					
Arriendo Leasing		0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Gastos Anticipados	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,400,353.46	1,464,704.36	-64,350.90	-4.60%

Cuentas	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-14	AL 31-12-13	INCREMENTO (DISMINUCION)
ACTIVO FIJO					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
Maquinaria		862,381.49	692,352.51	170,028.98	19.72%
Vehiculos		56,844.83	44,155.32	12,689.51	
Muebles Y Enseres		8,674.28	8,674.28	0.00	0.00%
Equipos de Oficina		19,764.01	19,194.01	570.00	2.88%
Instalaciones		2,961.36	2,961.36	0.00	0.00%
Edificios		323.08	323.08	0.00	0.00%
Subtotal		950,949.05	767,660.56	183,288.49	19.27%
(-) Depreciación Acumulada		-325,119.90	-306,557.75	-18,562.15	5.71%
Total Activo Fijo Depreciable		625,829.15	461,102.81	164,726.34	
Activo Fijo No Depreciable					
Programa Contable		3,841.03		3,841.03	100.00%
Terrenos		152,992.98	152,992.98	0.00	0.00%
Total Activo Fijo no Depreciable		156,834.01	152,992.98	3,841.03	2.45%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	35.85%	782,663.16	614,095.79	168,567.37	21.54%
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos Anticipados		0.00	0.00	0.00	0.00%
Total Activo Diferido		0.00	0.00	0.00	0.00%
TOTAL ACTIVOS	100%	2,183,016.62	2,078,800.15	104,216.47	4.77%

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2014-2013**

Cuentas	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-14	AL 31-12-13	INCREMENTO (DISMINUCION)
PASIVOS					
Pasivo Corriente					
Proveedores		23,361.84	68,684.60	-45,322.76	-194.00%
Otras Cuentas por Pagar		54,408.23	17,118.85	37,289.38	68.54%
Impuestos SRI		16,259.08	14,674.70	1,584.38	9.74%
Obligaciones I.E.S.S		2,167.36	2,354.84	-187.48	-8.65%
Gastos por pagar al Personal		6,905.19	24,636.81	-17,731.62	-256.79%
Total Pasivo Corriente	4.72%	103,101.70	127,469.80	-24,368.10	-23.64%
PASIVO A LARGO PLAZO					
Jubilación Patronal		134,051.00	314,331.00	-180,280.00	-134.49%
Desahucio		30,050.00	74,438.00	-44,388.00	-147.71%
Bonificación Ejecutivos				0.00	

Total Pasivo a Largo Plazo	7.52%	164,101.00	388,769.00	-224,668.00	-136.91%
TOTAL DE PASIVO		267,202.70	516,238.80	-249,036.10	-93.20%
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		1,334,954.34	1,065,207.33	269,747.01	20.21%
Resultado Aplicación Nifs Pymes		181,418.55		181,418.55	100.00%
Utilidad del ejercicio 2014		279,438.83	377,351.82	-97,912.99	-35.04%
Total Patrimonio	87.76%	1,915,813.92	1,562,561.35	353,252.57	18.44%
Total Pasivo + Patrimonio	100%	2,183,016.62	2,078,800.15	104,216.47	4.77%

4.8 CONCILIACION TRIBUTARIA.

Se detalla a continuación la conciliación tributaria herramienta en la cual se determina las bases de cálculo del impuesto a la renta causado y el valor de las utilidades a distribuir.

NOVATEX C.A
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2014

Utilidad de Ejercicio año 2014		279,438.83
(+) Gastos No Deducibles:		
Gasto Indirecto de Producción	29,335.58	
Jubilación Patronal	3,084.00	32,419.58
BASE DE CALCULO PARTICIPACION TRABAJADORES		311,858.41
15% Participación Trabajadores		46,778.76
BASE IMPONIBLE PARA IMPTO. RENTA		265,079.65
22% Impuesto a la Renta		58,317.52
DEDUCCIONES		
15% Participación de Trabajadores	46,778.76	
22% Impuesto a la Renta	58,317.52	
	<u>105,096.28</u>	

CONCLUSIÓN GENERAL

Del análisis 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 2014.

La Administración contable ha dado fiel cumplimiento a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas, Seguro Social y Superintendencia de Compañías en relación al cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente debo manifestar que la eficiencia de la Administración está reflejada en los resultados del ejercicio 2014 si bien es cierto hubo un decremento en las ventas en un 15,28% en relación al 2013 pero la relación de la utilidad y las ventas representa el 20% que es un índice aceptable que permite a la empresa seguir en marcha con la solvencia que ha tenido desde años atrás.

RECOMENDACIÓN

En calidad de comisario debo recomendar que de acuerdo a las nuevas políticas gubernamentales en relación a la innovación de la nueva Matriz productiva, con el incremento de aranceles para ciertos productos importados, sería importante invertir en tecnología para producir nuevos productos de la línea que produce la Compañía que permitan reemplazar a los importados a un menor costo, que estos sean de buena calidad y tengan la aceptación en el mercado nacional e internacional.

Me permito expresar mi 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