

**INFORME DE COMISARIO COMPAÑÍA  
NOVATEX C.A AÑO DEL 2017**

**NOVATEX C.A**

Quito, a 25 de Marzo del 2018

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

Ejercicio Económico del 2017

A los accionistas de Novatex C.A

En mi calidad de comisario de la Compañía Novatex C.A. 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 Compañías, 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 2017.

**RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los Administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación de tales Estados Financieros y la razonabilidad de los mismos

**RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO**

Me corresponde y es de mi responsabilidad expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Por tal motivo 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 2017 y 2016 y que se adjunta al presente informe.

**1. PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS**

El presente 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 2017 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 marzo del 2017, se reúnen en Junta General Ordinaria de Accionistas con la finalidad de conocer y resolver el siguiente orden del día:

- 1.-Conocimiento y aprobación del informe del Gerente General
- 2.-Conocimiento y aprobación del informe de Comisario
- 3.-Conocimiento a aprobación del informe de los Auditores
- 4.-Conocimiento y aprobación de los Balances y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2016.
- 5.-Destino de las utilidades del ejercicio del 2016.
- 6.-Autorización para presentar los balances a la Superintendencia de Compañías y al SRI.

Luego que se leyó la convocatoria, la señora Presidenta dispone se lea cada uno de los puntos, luego de la exposición y conocimiento del informe por el señor Gerente General y los señores Auditor externo y Comisario, se procede a aprobar los informes y la presentación de los Estados Financieros del ejercicio económico del 2016 y cada uno de los puntos expuestos en el orden del día.

No habiendo otro punto que tratar, la Presidenta da por terminada la sesión, concediéndole un receso para la redacción de la presente acta.

Reinstalada la sesión, se procede a la lectura íntegra del Acta, la misma que es aprobada por unanimidad de los accionistas presentes, en todas y cada una de sus partes y se levanta la sesión siendo las 18:30 horas, se procede a las firmas respectivas.

## **1.3.- Libro de Accionistas.**

En 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:

## **1.4.- Problemas Judiciales.**

La Administración se ha preocupado de cumplir con todo lo dispuesto 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 Administración ha cancelado 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.3261 del 12 de septiembre del 2017 se cancela el valor de \$ 1.998,64 dólares por el año 2017 según liquidación tributaria aplicada al total de activos del balance del 2016.

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

Debo manifestar que las obligaciones con el GAD MUNICIPAL DEL CANTON RUMIÑAHUI se encuentran canceladas en su totalidad, revisado el respectivo comprobante y los títulos emitidos por la Institución Municipal correspondiente al año 2017 con comprobante de egreso No.3190 del 28 de julio del 2017 se procede a cancelar según el siguiente detalle:

Impuesto Predial 2017	1.839,23
Patente 2017	7.001,80
Impuesto 1.5 x 1000 a los activos	<u>3.626,45</u>
Total Pagado:	<u>12.467,48</u>

#### **1.8.- Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.**

Revisado las obligaciones mensuales con el Instituto de Seguridad Social se verificó el cumplimiento de cancelación de aportes, préstamos quirografarios y fondos de reserva, se determinó que se ha cancelado todas las obligaciones en los plazos y fechas que corresponden sin tener deudas pendientes.

Según comprobante de egreso No. 3611 del 01 de enero del 2018, se canceló al IESS. Los valores que reflejan en el balance del 31 de Diciembre del 2017, detallado de la siguiente manera:

Apunte 9,45%	1.530,67
Apunte Patronal 12,15%	1.967,88
Préstamos al IESS	1.633,99
Fondos de Reserva	<u>727,75</u>
Total obligaciones	5.860,29
(-) Notas de crédito	112,59
Total Pagado	<u>5.747,70</u>

#### **1.9.- Impuestos Fiscales IVA y Retenciones en la Fuente**

Una vez revisado los pagos realizados al Servicio de Rentas Internas, se determinó que todos los meses se ha cancelado las obligaciones tributarias que la empresa mantiene con esta Institución por efectos de las operaciones realizadas mensualmente y que ocasionan el pago de valores por impuestos causados y retenciones en la fuente de renta y de IVA.

Revisada la liquidación de formulario 104 del IVA mensual al 31 de Diciembre del 2017, se verificó que los valores cancelados según comprobante No. 1439 del 22 de enero del 2018 son los correctos, se cancela el valor de \$ 5.043,39

Revisada la liquidación del formulario 103 de Retenciones en la fuente al 31 de Diciembre del 2017, se verificó que los valores cancelados según comprobante de pago No. 1440 del 22 de enero del 2018 son los correctos, por este concepto de cancela el valor de \$ 917,02.

### **2.- DE LA ADMINISTRACION y PROCESOS CONTABLES**

Una vez revisado y del análisis realizado a ciertas cuentas consideradas principales en los Estados Financieros presentados por el ejercicio económico del 2017 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 Propiedad Planta y Equipo**

Verificado las cuentas individuales de la cuenta Propiedad Planta y equipo en poder de la Compañía los mismos que suman \$ 1.578.994,74 visto que los mismos se encuentran valorados a valor presente y que en la actualidad generan ingresos económicos a la

Compañía, este saldo se ve reflejado en el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2017.

## **2.2.- Depreciaciones**

Revisada la cuenta depreciación Acumulada se determinó que se aplicaron los porcentajes de acuerdo a su vida útil y se ha contabilizado mensualmente al gasto como corresponde, la depreciación acumulada al 31 de Diciembre del 2017 asciende a \$ 455.637,11.

## **2.3.-Nómina**

Una vez revisado los roles de pago y cotejados con las planillas de Aportes del Instituto de Seguridad Social, 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 verificó 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 en los que corresponde a Décimo tercer y Décimo cuarto sueldo y la provisión de las Jubilaciones Patronales y desahucio según informe anual de Actuaria, de una forma correcta como establecen las disposiciones y normas contables.

Cabe anotar que los décimos tercer sueldo y cuarto sueldo fueron cancelados a los trabajadores y empleados Administrativos en las fechas que corresponde realizar estos pagos.

## **2.5.- Cálculos Actuariales.**

La Administración de 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.

Según los datos de provisiones por cálculos actuariales para el 2017 tenemos un valor de \$. 191.900,00 es decir se incrementó en \$ 23.674,00 en relación al año anterior, equivalente a un 12.34% en lo que respecta a la Jubilación Patronal. En lo referente a la Jubilación por desahucio está en \$ 44.604,00 es decir se incrementó en \$ 4.621,00 en relación al año anterior es decir aumentó en un 10.36%.

Se verificó que el asiento de ajuste contabilizado al gasto tanto de Jubilación Patronal quanto de provisión por desahucio sea el correcto de acuerdo al informe de Actuaria. Los saldos por efectos de este rubro son los reales al 31 de diciembre del 2017.

## **2.5.- Contratación de Seguros**

La Administración de la Compañía 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**

Como un procedimiento de control interno se verificó que se haya realizado una 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 2017 presentan su razonabilidad.

## **2.7.- Equivalente de Efectivo**

Verificado 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 de Diciembre del 2017 son reales y están reflejados en el Estado de Situación Financiera de una manera correcta, determinando un Equivalente de Efectivo de USD 247.039,22.

## **2.8.- Cuentas Por Cobrar (Clientes)**

La cuenta clientes tiene un saldo al 31 de diciembre del 2017 un valor de \$ 145.216,35. Los mismos que son recuperables en su totalidad. Por normativa se ha provisionado un valor de \$ 8.678,32, como una reserva para futuras incobrabilidades si se diera el caso.

## **2.9.- Proveedores y cuentas por pagar**

La compañía tiene un valor por pagar a proveedores de USD 11.170,78 al 31 de diciembre del 2017 reflejados en el Estado de Situación Financiera.

En el rubro cuentas por pagar relacionados se tiene un valor de USD 254.357,86. Cabe anotar que se incrementó en \$ 69.417,08 con relación al año 2016 es decir un 27.29%.

## **2.10 Participación del 15% de Utilidades a los empleados.**

La Administración ha dado 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 2016, canceladas hasta el 15 de abril del 2017. 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.- Control Interno.**

La Administración y demás funcionarios de la compañía Novatex C.A. 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 razonabilidad de la información financiera para el ejercicio económico del 2017.

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.

## **2.12.- Auditoría Externa.**

La Administración 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 2017, quienes luego de hacer el proceso de auditoría emitirán un informe que contenga la opinión sobre los estados financieros y las notas aclaratorias a los mismos.

Cabe indicar que los funcionarios de la firma auditora han venido dando un asesoramiento constante durante el ejercicio 2017, especialmente por los cambios tributarios, laborales.

### **3.- ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con la finalidad de ver las variaciones de las cuentas de los Estados Financieros se 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 2017 y 2016, 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, así como también se aplicaron ciertos índices de medición.

### **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**

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ 1,419,781.07 - 282,375.70 = 1,137,405.37$$

#### **4.2.- Índice de Solvencia.**

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1,419,781.07}{282,375.70} = 5.03$$

Realizado el análisis de 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 2018. Si vemos la relación en el índice de solvencia podemos ver que la empresa tiene una activo corriente en 5.03 veces para cancelar un dólar de deuda corriente.

#### **4.3.- Financiamiento del Activo Total**

	PRIMER ANALISIS	%	SEGUNDO ANALISIS	%
Total Pasivo Corriente			282,375.70	11.10%
Total Pasivo a Largo Plazo			236,504.00	9.29%
Total Obligaciones por Pagar			518,879.70	20.39%
Capital Propio	1,922,625.01	94.88%		
Capital Contable	103,765.44	5.12%		
Total Patrimonio	2,026,390.45	100%	2,026,390.45	79.61%
Total Activo			2,545,270.15	100.00%

**4.3.1.-** En el primer análisis, podemos ver que el capital propio representa el 94,88% y el capital contable es el 5,12%, que sumados dan el patrimonio del 100%.

**4.3.2.-** En el segundo análisis podemos ver que el monto de las obligaciones corrientes, representa el 11.10 %, el de largo plazo el 9.29 % y el patrimonio el 79.61 %, lo que en resumen se constituye el gran total del Activo Total de \$ 2.545.270.15.

Este análisis 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 2017.

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

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,285,437.64}{2,545,270.15} = 50.50\%$$

Como podemos 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 2017, cabe indicar que las ventas netas en el 2017 se incrementaron en el 42.37% con relación al año 2016.

##### Utilidad por acción

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{No. De Acciones}} = \frac{220,859.23}{355,100.00} = 62\%$$

Este indicador permite conocer la eficiencia de la Administración y entregar a los socios, herramientas para sus decisiones de aumentar la participación o realizarla. El incremento de las ventas lógicamente aumenta la Utilidad y la relación de la utilidad por acción alcanzó el 62%

#### 4.5 Índices de Rentabilidad

Rentabilidad sobre ventas o margen neto

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{220,859.23}{1,285,437.64} = 17.18\%$$

El Margen neto de utilidad está dentro de los porcentajes adecuados, se puede observar el incremento de las ventas que ocasionó un aumento en la utilidad y la relación entre la utilidad y las ventas netas alcanzó en un 17.18%.

#### 4.6 Estado de Resultados Integrales comparados

**NOVATEX C.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CUENTAS	ANALISIS VERTICAL	%	ANALISIS HORIZONTAL			
			BALANCE	BALANCE	VARIACION	
			AL 31-12-17	AL 31-12-16	INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
<b>INGRESOS</b>						
Ventas Netas	100%	1,285,437.64	740,818.32	544,619.32	42.37%	
(-) Costo de Ventas	69.25%	890,223.81	547,385.03	342,838.78	38.51%	
<b>Utilidad Bruta</b>		395,213.83	193,433.29	201,780.54	51.06%	
<b>GASTOS</b>						
Gastos Administrativos	12.99%	166,920.10	180,519.97	-13,599.87	-8.15%	
Gastos Financieros	0.03%	358.34	785.66	-427.32	-119.25%	
Gastos de Ventas	1.38%	17,797.52	30,047.19	-12,249.67	-68.83%	
Total Gastos		185,075.96	211,352.82	-26,276.86	-14.20%	
Utilidad del Ejercicio	16.35%	210,137.87	-17,919.53	228,057.40	108.53%	
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Ingresos no operacionales		11,171.28	28,064.63	-16,893.35	-151.22%	
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>						
Gastos No deducibles		449.92	538.64			
<b>Utilidad Neta del ejercicio año 2017</b>		<b>220,859.23</b>	<b>9,606.46</b>	<b>211,252.77</b>	<b>95.65%</b>	

#### 4.7 Estados de Situación Financiera Comparados

**NOVATEX C.A**  
**ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS**  
**2017-2016**

CUENTAS	ANALISIS VERTICAL	%	ANALISIS HORIZONTAL		
			BALANCE AL 31-12-17	BALANCE AL 31-12-16	VARIACION (INCREMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>					
Cajas Chicas		550	450	100.00	18.18%
Bancos		246,489.22	206,079.78	40,409.44	16.39%
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	9.71%	<b>247,039.22</b>	<b>206,529.78</b>	<b>40,509.44</b>	<b>16.40%</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
Cuentas por Cobrar					
Clientes		145,216.35	80,290.56	64,925.79	44.71%
(-) Reserva Ctas. Incobrables		-8,678.32	-8,029.06	-649.26	7.48%
<b>Subtotal</b>	5.36%	<b>136,538.03</b>	<b>72,261.50</b>	<b>64,276.53</b>	<b>47.08%</b>
Préstamos Empleados				0.00	
Préstamos Obreros (Planta)		1,687.95	0.06	1,687.89	100.00%
Otras cuentas por cobrar		3,456.92	3,456.92	0.00	0.00%
Ctas. por cobrar Filiales-Otras		346,963.20	349,436.71	-2,473.51	-0.71%
Anticipo en Ventas				0.00	
Anticipos terceros x liquidar		0.00	0.00	0.00	
<b>Total activo Exigible</b>	13.83%	<b>352,108.07</b>	<b>352,893.69</b>	<b>-785.62</b>	<b>-0.22%</b>
<b>ACTIVO REALIZABLE</b>					
<b>INVENTARIOS</b>					
Materia Prima		365,211.67	374,492.05	-9,280.38	-2.54%
Productos en Proceso		17,051.00	20,734.29	-3,683.29	-21.60%
Productos Terminados		149,080.50	251,004.26	-101,923.76	-68.37%
		6815.95	2,143.30	4,672.65	68.55%
<b>Total Inventario</b>		<b>538,159.12</b>	<b>648,373.90</b>	<b>-110,214.78</b>	<b>-20.48%</b>
(-) Provisiones		-44,027.34	-38,785.05	-5,242.29	11.91%
<b>Total Activo Realizable</b>	19.41%	<b>494,131.78</b>	<b>609,588.85</b>	<b>-115,457.07</b>	<b>-23.37%</b>
<b>ACTIVO TRANSITORIO</b>					
Importaciones en Tránsito		153,880.08	0.00	153,880.08	100.00%
<b>Total Activo Transitorio</b>	6.05%	<b>153,880.08</b>	<b>0.00</b>	<b>153,880.08</b>	<b>100.00%</b>
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>					
Anticipos por Impuestos y Crédito Tributario		0	0	0	0.00%
<b>Total Gastos Anticipados</b>	1.42%	<b>36083.89</b>	<b>21758.28</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1,419,781.07</b>	<b>1,263,032.10</b>	<b>156,748.97</b>	<b>11.04%</b>

CUENTAS	ANALISIS VERTICAL	%	ANALISIS HORIZONTAL			
			BALANCE	BALANCE	VARIACION	
			AL 31-12-17	AL 31-12-16	INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
<b>ACTIVO FIJO</b>						
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>						
Maquinaria			1,360,763.54	1,360,763.54	0.00	0.00%
Vehiculos			56,844.83	56,844.83	0.00	0.00%
Muebles Y Enseres			0.00	0.00	0.00	0.00%
Equipos de Oficina			951.36	951.36	0.00	0.00%
Instalaciones			0.00	0.00	0.00	0.00%
Edificios			0	0	0.00	0.00%
<b>Subtotal</b>			1,418,559.73	1,418,559.73	0.00	0.00%
(-) Depreciación Acumulada			-455,637.11	-400,293.35	-55,343.76	12.15%
<b>Total Activo Fijo Depreciable</b>	37.83%		<b>962,922.62</b>	<b>1,018,266.38</b>	-55,343.76	-5.75%
 <b>Activo Fijo No Depreciable</b>						
Programa Contable			4,953.53	3,072.13	1,881.40	37.98%
(-) Amortización Programa contable			-2,822.08			
Terrenos			152,993.01	152,993.01	0.00	0.00%
Construcciones en curso			7,442.00			
<b>Total Activo Fijo no Depreciable</b>	6.39%		<b>162,566.46</b>	<b>156,065.14</b>	6,501.32	4.00%
 <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			<b>1,125,489.08</b>	<b>1,174,331.52</b>	-48,842.44	-4.34%
 <b>ACTIVO DIFERIDO</b>						
Gastos Anticipados			0	0	0	0.00%
<b>Total Activo Diferido</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	0	0.00%
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>	100%		<b>2,545,270.15</b>	<b>2,437,363.62</b>	107,906.53	4.24%

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS**

**2017-2016**

CUENTAS	ANALISIS VERTICAL	%	ANALISIS HORIZONTAL		
			BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-17	AL 31-12-16	INCREMENTO (DISMINUCION)
<b>PASIVOS</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Proveedores		11.170.78	16,156.71	-4,985.93	-44.63%
Otras Cuentas por Pagar Relacionados		254,357.86	184,940.78	69,417.08	27.29%
Impuestos SRI		5,960.41	1,842.88	4,117.53	69.08%
Obligaciones I.E.S.S		5,860.29	4,881.89	978.40	16.70%
Gastos por pagar al Personal		4,427.88	4,357.35	70.53	1.59%
Otras cuentas por pagar		598.48			
<b>Total Pasivo Corriente</b>	11.09%	282,375.70	212,179.61	70,196.09	24.86%
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>					
Jubilación Patronal		191,900.00	168,226.00	23,674.00	12.34%
Jubilación por Desahucio		44,604.00	39,983.00	4,621.00	10.36%
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	9.29%	236,504.00	208,209.00	28,295.00	11.96%
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		518,879.70	420,388.61	98,491.09	18.98%
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Pagado		14,204.00	14,204.00	0.00	0.00%
Reserva Legal		7,102.00	7,102.00	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		1,497,439.80	1,699,277.13	-201,837.33	-13.48%
Resultado Aplicación Nifs Pymes		181,418.55	181,418.55	0.00	0.00%
Utilidad del ejercicio 2016		220,859.23	9,606.46	211,252.77	95.65%
<b>Total Patrimonio</b>	79.61%	2,026,390.45	2,016,975.01	9,415.44	0.46%
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	100%	2,545,270.15	2,437,363.62	107,906.53	4.24%

**CONCLUSIÓN GENERAL**

Del análisis de documentación, indagaciones y verificación de procedimientos administrativos y contables debo concluir manifestando que la Administración a pesar de los problemas económicos que se dieron en el año 2016 ha vuelto a dar la eficiencia y solvencia a la Compañía, recuperando los niveles de ventas que se venían dando en años anteriores.

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, obligaciones de pago que se hicieron en las fechas correspondientes.

Adicionalmente debo manifestar que la eficiencia de la Administración está reflejada en los resultados del ejercicio 2017. Es así que las ventas se incrementaron en un 42.37% lo que

ocasionó una utilidad de \$ 220.859.23 es decir se incrementó en \$ 211.252.77 equivalente al 95.65%.

**RECOMENDACIÓN.**

En calidad de comisario debo recomendar que se mantenga las políticas adecuadas que se mantuvieron hasta la fecha de la presentación de este informe con la finalidad que la Compañía genere la rentabilidad adecuada y mantenga la solvencia económica.

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