

NOVATEX C.A

Quito, a 01 de abril del 2020

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

Ejercicio Económico del 2019

A los accionistas de Novatex C.A

En mi calidad de comisario de la Compañía Novatex C.A. y dando cumplimiento a lo estipulado en los Arts. 231 numeral 2, Art.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 2019.*

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 que deben tener 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 2019 y 2018 y que se adjunta al presente informe.

1.- PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

El presente informe se preparó 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 2019 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 26 de marzo del 2019, 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, respecto al informe económico del 2018.
- 2.-Conocimiento y aprobación del informe de Comisario, sobre el informe económico del año 2018.
- 3.-Conocimiento a aprobación del informe de los Auditores, respecto al ejercicio económico 2018.
- 4.-Conocimiento y aprobación de los Balances y Estado de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio económico 2018.
- 5.-Destino de las utilidades del ejercicio del 2018.

En el local donde funcionan las oficinas administrativas de la compañía, esto es, Reina Victoria N 19-08 y Av. Patria, Quito Ecuador, se encuentra a disposición de los señores accionistas todos los documentos señalados en el Art.292 de la Ley de Compañías, dicha exhibición se está llevando a cabo con quince días de anticipación a la fecha de celebración de la Junta. Nota: De conformidad a lo estipulado en el Art.242 de la Ley de Compañías, se convoca especial e individualmente al Comisario de la Empresa, Lcdo. Kennedy Baquero.

Terminada la lectura de la convocatoria, la Presidente pone en consideración de los accionistas presentes cada uno de los puntos del orden del día antes indicados y luego de someter a votación de aprobación por unanimidad son aprobados todos.

Luego la presidente pone a consideración de los accionistas el quinto punto del orden del día, y manifiesta q corresponde a la Junta pronunciarse sobre la propuesta del señor Gerente sobre el destino de la utilidad del ejercicio económico del año 2018, propuesta que se concreta en los siguientes términos: Que las utilidades obtenidas en el año 2018, luego del pago del 15 % de participación a los trabajadores y el impuesto a la renta de la compañía, el saldo se mantenga en las cuentas de utilidades acumuladas. Luego de cortas deliberaciones, la Junta aprueba por unanimidad la propuesta del destino de las utilidades.

No habiendo otro asunto que tratar y siendo las catorce horas y veinte minutos de la tarde, se declara un receso para la redacción de esta, la misma que una vez reinstalada la sesión, es leída a los asistentes, aprobada sin modificaciones y suscrita por todos los accionistas presentes y representados, conjuntamente con la Presidente y Secretario actuales.

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 constantemente 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

Dando cumplimiento con las obligaciones de contribuciones con la Superintendencia de Compañías la Administración ha cancelado al ente principal de control. Se procedió a la verificación del cumplimiento de ésta obligación y con comprobante de egreso No.5055 del 23 de septiembre del 2019 se cancela el valor de \$ 2.014,18 por el año 2019 según liquidación tributaria aplicada al total de activos del balance del 2018.

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 correspondientes al año 2019 se cancela en el año 2020 según comprobante de egreso No. 5377 del 27 de enero del 2020 se procede a cancelar según el siguiente detalle:

Impuesto Predial	2.638,21
Patente 2019	8.345,73
Total:	10.983,94

Con fecha 30/09/19 según comprobante de egreso No. 5084, se canceló el 1.5 por mil a los activos Totales correspondientes al ejercicio económico del 2018, por un valor de \$ 4.298,30

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

Se procedió a revisar 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.5368 del 15 de enero del 2020, se canceló al IESS. Los valores que reflejan en el balance del 31 de Diciembre del 2019, detallado de la siguiente manera:

Aporte Individual 9,45%	1448,68
Aporte Patronal 12,15%	1862,58
Prestamos IESS	2065,52
Fondos de Reserva	891,23
TOTAL:	6268,01
(+) Intereses	3,42
(-) NC	38,5
TOTAL PAGADO	6232,93

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 2019, se verificó que los valores cancelados según comprobante No.1769 del 17 de enero del 2020 son los correctos, se cancela el valor de \$ 7.613,06

Verificada la liquidación del formulario 103 de Retenciones en la fuente al 31 de Diciembre del 2019, se determinó que los valores cancelados según comprobante de pago No. 1769 del 17 de enero del 2020 son los correctos, por este concepto de cancela el valor de \$ 648,49

2.- DE LA ADMINISTRACION y PROCESOS CONTABLES

Una vez revisado y del análisis efectuado a ciertas cuentas consideradas principales en los Estados Financieros presentados por el ejercicio económico del 2019 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

Revisada las cuentas individuales de Propiedad Planta y equipo en poder de la Compañía los mismos que suman \$ 1.504.100,66 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 2019.

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 2019 asciende a \$ 581.155,71; cabe señalar que los bienes se encuentran depreciados correctamente por el método de línea recta.

2.3.-Nómina

Se procedió a realizar una revisión de 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 Actuaría, 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 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.

Según los datos de provisiones por cálculos actuariales para el 2019 tenemos un valor de \$ 219.566,03 es decir se incrementó en \$ 6.405,12 en relación al año anterior, equivalente a un 2,92 % en lo que respecta a la Jubilación Patronal. En lo referente a la Jubilación por desahucio está en \$ 45.420,95 es decir hubo un incremento de \$ 2.091,64 en relación al año anterior es decir un aumento porcentual del 4,61 %.

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 2019.

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 2019 son razonables.

2.7.- Equivalente de Efectivo

Revisado 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 de Diciembre del 2019 son reales y están reflejados en el Estado de Situación Financiera de una manera correcta, determinando un Equivalente de Efectivo de USD 40.228,36.

2.8.- Cuentas Por Cobrar (Clientes) y Filiales a largo plazo

La cuenta clientes tiene un saldo al 31 de diciembre del 2019 un valor de \$ 101.601,84. 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.

Las cuentas por cobrar a filiales y relacionados al 31 de diciembre del 2019 es de \$ 945.821,15.

2.9.- Proveedores y cuentas por pagar

La compañía tiene un valor por pagar a proveedores de USD 9.614,16 al 31 de diciembre del 2019 reflejados en el Estado de Situación Financiera.

En el rubro cuentas por pagar relacionados se tiene un valor de USD 14.252,96. Con un incremento de \$ 13.963,44. En relación al año anterior.

2.10 Participación del 15% de Utilidades a los empleados.

La Administración ha dado fiel 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 2018, canceladas hasta el 15 de abril del 2019. 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 2019.

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 2019, 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 2019, 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 2019 y 2018, 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.- ÍNDICES 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

$$\begin{array}{l} \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \\ 1.619.499,66 - 83.505,78 = 1.535.993,88 \end{array}$$

4.2.- Índice de Solvencia.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{1.619.499,66}{83.505,78} = 19,39$$

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 2020 que es de \$ 1.535.993,88. Si vemos la relación en el índice de solvencia podemos ver que la empresa tiene un activo corriente en 19,39 veces para cancelar un dólar de deuda corriente.

4.3.- Financiamiento del Activo Total

	PRIMER ANALISIS	%	SEGUNDO ANALISIS	%
Total Pasivo Corriente			83.505,78	3,26%
Total Pasivo a Largo Plazo			267.433,38	10,44%
Total Obligaciones por Pagar			350.939,16	13,70%
Capital Propio	2.107.009,83	95,31%		
Capital Contable	103.765,44	4,69%		
Total Patrimonio	2.210.775,27	100%	2.210.775,27	86,30%
Total Activo			2.561.714,43	100,00%

4.3.1.- En el primer análisis, podemos ver que el capital propio representa el 95,31% y el capital contable es el 4,69%, 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 3,26 %, el de largo plazo el 10,44 % y el patrimonio el 86,30 %, lo que en resumen se constituye el gran total del Activo Total de \$ 2.561.714,43.

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 2019.

Estas cifras y análisis financiero dan la confianza a la Administración para la toma de decisiones futuras, y posibles inversiones si la Administración lo creyera conveniente para crecimiento de la Compañía.

4.4 Razones de eficiencia y operación

Rotación del Activo Total

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}} = \frac{933.918,83}{2.561.714,43} = 36,46\%$$

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 2019.

Utilidad por acción

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{No. De Acciones}} = \frac{116.685,64}{355.100,00} = 33\%$$

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

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \frac{116.685,64}{933.918,83} = 12,49\%$$

El Margen neto de utilidad se encuentra dentro de los parámetros adecuados, a pesar que las utilidades sufrieron un significativo decremento del 88,18 % en relación al año anterior se tiene un 12,49% de este indicador que todavía sigue siendo bueno.

4.6 Estado de Resultados Integrales y Estado de situación financiera

NOVATEX C.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CUENTAS	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS	BALANCE	BALANCE	VARIACION
		VERTICAL	AL 31-12-19	AL 31-12-18	INCREMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS					
Ventas Netas	100%		933.918,83	1.395.835,54	-461.916,71
(-) Costo de Ventas	79,35%		741.053,16	955.786,84	-214.733,68
Utilidad Bruta			192.865,67	440.048,70	-247.183,03
GASTOS					
Gastos Administrativos	16,13%		150.686,64	203.805,29	-53.118,65
Gastos Financieros	0,04%		338,75	8.616,90	-8.278,15
Gastos de Ventas	1,84%		17.202,55	25.991,67	-8.789,12
Total Gastos			168.227,94	238.413,86	-70.185,92
Utilidad del Ejercicio	2,64%		24.637,73	201.634,84	-176.997,11
INGRESOS NO OPERACIONALES					
Ingresos no operacionales			92.688,91	18.426,03	74.262,88
GASTOS NO DEDUCIBLES					
Gastos No deducibles			641,00	486,16	
Utilidad Neta del ejercicio año 2019			116.685,64	219.574,71	-102.889,07

NOVATEX C.A
ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2019-2018

Cuentas	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		BALANCE	BALANCE	VARIACION	
		AL 31-12-19	AL 31-12-18	INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO					
Cajas Chicas		550	550	0,00	0,00%
Bancos		39.678,36	108.540,35	-68.861,99	-173,55%
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	1,57%	40.228,36	109.090,35	-68.861,99	-171,18%
ACTIVOS FINANCIEROS					
Cuentas por Cobrar					
Clientes		101.601,84	100.294,20	1.307,64	1,29%
(-) Reserva Ctas. Incobrables		-8.678,32	-8.678,32	0,00	0,00%
Subtotal	3,63%	92.923,52	91.615,88	1.307,64	1,41%
Préstamos Empleados				0,00	
Préstamos Obreros (Planta)		212,90	1.783,00	-1.570,10	-737,48%
Otras cuentas por cobrar		3.915,11	2.400,00	1.515,11	38,70%
Ctas.por cobrar Filiales-Otras		945.821,15	456.969,62	488.851,53	51,69%
Anticipo en Ventas				0,00	
Anticipos terceros x liquidar		3.736,05	3.736,05	0,00	0,00%
Total activo Exigible	37,23%	953.685,21	464.888,67	488.796,54	51,25%
ACTIVO REALIZABLE					
INVENTARIOS					
Materia Prima		297.008,14	361.634,42	-64.626,28	-21,76%
Productos en Proceso		18.299,23	11.188,08	7.111,15	38,86%
Productos Terminados		206.282,14	218.325,88	-12.043,74	-5,84%
Repuestos y Herramientas		16334,31	7427,03	8.907,28	54,53%
Total Inventario		537.923,82	598.575,41	-60.651,59	-11,28%
(-) Provisiones		-38.306,68	-37.881,64	-425,04	1,11%
Total Activo Realizable	19,50%	499.617,14	560.693,77	-61.076,63	-12,22%
ACTIVO TRANSITORIO					
Importaciones en Tránsito		14.388,32	35.703,73	-21.315,41	-148,14%
Total Activo Transitorio	0,56%	14.388,32	35.703,73	-21.315,41	-148,14%
GASTOS ANTICIPADOS					
		0	0		
Anticipos por Impuestos y Crédito Tributario		18.657,11	37.239,25	-18.582,14	-99,60%
Total Gastos Anticipados	0,73%	18.657,11	37.239,25	-18.582,14	-99,60%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.619.499,66	1.299.231,65	320.268,01	19,78%

	%	ANALISIS HORIZONTAL			
Cuentas	ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION	
		AL 31-12-19	AL 31-12-18	INCREMENTO (DISMINUCION)	PORCENTAJE
ACTIVO FIJO					
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO					
Maquinaria		1.443.311,49	1.443.311,49	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%
Subtotal		1.501.107,68	1.501.107,68	0,00	0,00%
(-) Depreciación Acumulada		-581.155,71	-517.722,27	-63.433,44	10,92%
Total Activo Fijo Depreciable	35,91%	919.951,97	983.385,41	-63.433,44	-6,90%
Activo Fijo No Depreciable					
Programa Contable		4.953,53	4.953,53	0,00	0,00%
(-) Amortización Programa contable		-4.703,44	-3.762,76	-940,68	20,00%
Terrenos		2.992,98	152.993,01	-150.000,03	-5011,73%
Construcciones en curso		0,00	7.442,00	-7.442,00	
Total Activo Fijo no Depreciable	0,13%	3.243,07	161.625,78	-158.382,71	-4883,73%
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		923.195,04	1.145.011,19	-221.816,15	-24,03%
ACTIVO DIFERIDO					
Gastos Anticipados		19.019,73	0	19.019,73	100,00%
Total Activo Diferido	0,74%	19.019,73	0	19.019,73	100,00%
TOTAL ACTIVOS	100%	2.561.714,43	2.444.242,84	117.471,59	4,59%

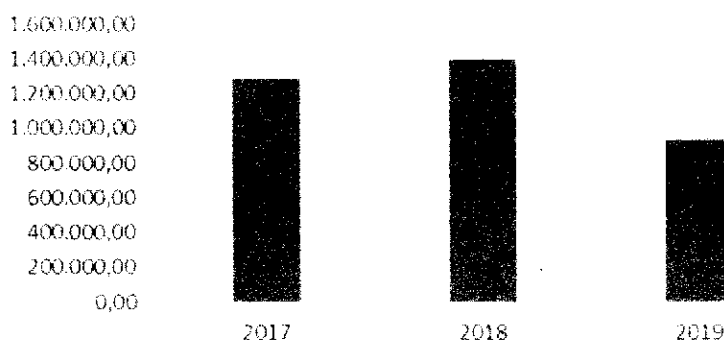
ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS
2019-2018

CUENTAS	%	ANALISIS HORIZONTAL			
		ANALISIS VERTICAL	BALANCE	BALANCE	VARIACION
			AL 31-12-19	AL 31-12-18	INCREMENTO (DISMINUCION) PORCENTAJE
PASIVOS					
Pasivo Corriente					
Proveedores			9.614,36	7.251,67	2.362,69 24,57%
Otras Cuentas por Pagar Relacionados			14.252,96	289,52	13.963,44 97,97%
Impuestos SRI			7.361,53	1.276,45	6.085,08 82,66%
Obligaciones I.E.S.S			6.268,01	5.696,72	571,29 9,11%
Gastos por pagar al Personal			4.298,71	5.902,69	-1.602,98 -37,28%
Dividendos por pagar			40.248,50	0,00	40.248,50 100,00%
Contingencias tributarias			1.426,63	0,00	1.426,63 100,00%
Otras cuentas por pagar			34,08	587,95	-553,87 -1625,21%
Total Pasivo Corriente	3,26%		83.505,78	21.005,00	62.500,78 74,85%
PASIVO A LARGO PLAZO					
Jubilación Patronal			219.566,03	213.160,91	6.405,12 2,92%
Jubilación por Desahucio			45.420,95	43.329,31	2.091,64 4,61%
Contribución Unica			2.446,40		2.446,40 100,00%
Total Pasivo a Largo Plazo	10,44%		267.433,38	256.490,22	10.943,16 4,09%
TOTAL DE PASIVO			350.939,16	277.495,22	73.443,94 20,93%
PATRIMONIO					
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			1.768.699,45	1.639.081,49	129.617,96 7,33%
Resultado Aplicación Nifs Pymes			181.418,55	181.418,55	0,00 0,00%
Otros resultados integrales			17.298,76		17.298,76 100,00%
Utilidad del ejercicio 2019			116.685,64	219.574,71	-102.889,07 -88,16%
Total Patrimonio	86,30%		2.210.775,27	2.166.747,62	44.027,65 1,99%
Total Pasivo + Patrimonio	100%		2.561.714,43	2.444.242,84	117.471,59 4,59%

COMPORTAMIENTO DE VENTAS Y RENDIMIENTOS DE LOS TRES ÚLTIMOS AÑOS

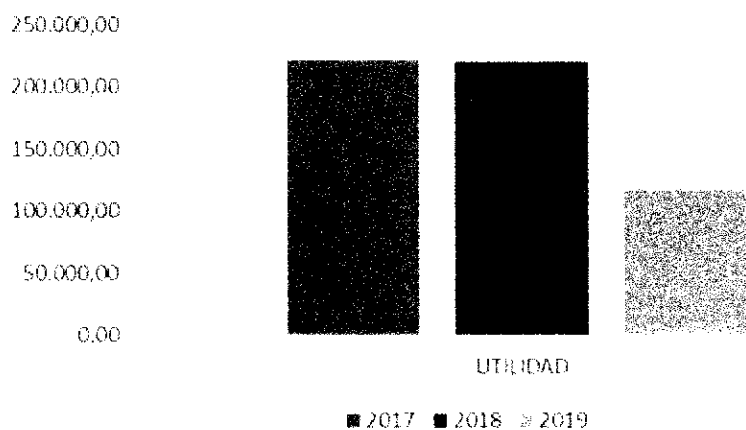
	2017	2018	2019
VENTAS	1.285.437,64	1.395.835,54	933.918,83

COMPORTAMIENTO DE VENTAS



	2017	2018	2019
UTILIDAD	220.859,23	219.574,71	116.685,64

COMPORTAMIENTO DE LAS UTILIDADES



Como podemos observar en el primer gráfico las ventas del 2019 de ven disminuidas en \$ 351.518,81 equivalente a un 27,35% en relación a las ventas del 2017 y en \$ 461.916,71 equivalente a un 33,09% en relación a las ventas del 2018. Básicamente se ha dado esta disminución por las políticas adoptadas por el Gobierno y las manifestaciones ocurridas en octubre del 2019

En el segundo gráfico como resultado de la disminución en las ventas podemos ver que en el año 2019 hubo una disminución de \$ 104.173,59 equivalente al 47,17 % en relación al año 2017 y de \$ 102.889,07 equivalente al 46,86% en relación al año 2018.

CONCLUSIÓN y OPINIÓN

Del análisis de documentación, indagaciones y verificación de procedimientos administrativos y contables debo concluir manifestando que la Administración a pesar de las medidas económicas adoptadas por el gobierno y que afectó significativamente a la comercialización de nuestros productos potenciales se ha preocupado de mantener sólida a la empresa durante el período económico 2019.

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 2019 si bien es cierto hubo un decremento muy significativo en las ventas en un 49,46% en relación al año 2018 y por ende la relación de la utilidad y las ventas representa el 12,49%.

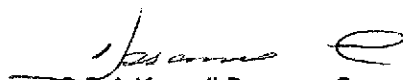
En mi opinión los Estados financieros, resultantes de la buena aplicación de la normativa y del efectivo control interno se encuentran presentados razonablemente.

RECOMENDACIÓN.

En calidad de comisario debo recomendar que por la emergencia que vive el País por la Pandemia y de acuerdo a las nuevas políticas gubernamentales que afectaron a los intereses de la Compañía se busquen las alternativas de negociación con los trabajadores y funcionarios conforme a lo establecido en la ley con el único objetivo de mantener en marcha la empresa y poder recuperar la solvencia económica uniendo esfuerzos tanto del patrono como de los trabajadores.

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