

# ***FUTUTEXSA S.A.***

**AÑO 2011**

## **INFORME DE COMISARIO**

Héctor Castillo Salazar  
C.P.A. Re. Nac. 9616  
Comisario



**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y MIEMBROS DEL DIRECTORIO  
DE FUTUTEXSA S.A.**

En mi calidad de Comisario de FUTUTEXSA S.A., y en cumplimiento a la función que nos asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que se ha examinado el Balance General de la Empresa al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio de los Accionistas, por el ejercicio económico antes indicado.

Se examinaron los libros Societarios; de Acciones, Accionistas, los que se llevan y conservan conforme a disposiciones legales vigentes y su custodia es responsabilidad de personal calificado.

El examen incluyó, en pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros, a fin de obtener una seguridad razonable de que estos estén libres de errores importantes, incluyó también, la evaluación de los principios de Contabilidad utilizados, disposiciones legales en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de Estados Financieros en General. Consideramos que el examen efectuado proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

Los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FUTUTEXSA S.A., al 31 de Diciembre del 2011, y los correspondientes resultados de sus operaciones, movimiento Patrimonial por el año terminado, de conformidad con las disposiciones de la Ley de Compañías, con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas y legales de la República del Ecuador.

Por lo expuesto pongo a consideración de ustedes, la aprobación del Balance General de FUTUTEXSA S.A., correspondiente al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre del 2011.

*Quito - Ecuador  
Mayo del 2012*

  
**HÉCTOR CASTILLO SALAZAR**  
COMISARIO DE FUTUTEXSA S.A...



## **NOTAS A LA OPINIÓN DE COMISARIO POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

### **1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES**

Como resultado del examen, las transacciones registradas y los actos de los administradores en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de Actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La correspondencia, los comprobantes, libros y registro de contabilidad, han sido llevados conforme a las normas legales y se conservan de acuerdo con lo prescrito en las disposiciones legales.

### **2.- COLABORACION GERENCIAL.**

En cumplimiento de mi responsabilidad de comisario, considero importante indicar que el proceso de revisión de los libros, registros y documentación tanto contable como legal, he recibido total colaboración por parte de la Gerencia General para el cumplimiento de estas funciones.

### **3.- REGISTROS CONTABLES Y LEGALES.**

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero que en términos generales FUTUTEXSA S.A.), cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Se ha indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que se considero necesaria, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía., el acceso de personal autorizado esta limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Empresa.



#### 4.- CONTROL INTERNO.

Como parte del examen efectuado, se evaluó el sistema de control interno, en el alcance que considero necesario, y en términos generales, los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión, salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

#### 5.- POSICION FINANCIERA Y SU RELACION CON LOS REGISTROS

Los componentes financieros de la Compañía principalmente entre ellos: Activos por el valor de \$ 995.750.08, de los cuales el Activo Corriente es \$ 331.052.45, que representa el 33.25%, el Activo Fijo es \$ 510.291.17, que representa el 51.25%, y Otros Activos es \$ 154.406.46, que representa el 15.51, del Activo Total, el Pasivo Corriente es \$ 766.821.85, que representa el 77.01%, y el Patrimonio de los Accionistas es \$. 228.928.23, en este valor está incluido la Pérdida del Ejercicio por \$ -133.553.26 y representa el 22.99%, del Pasivo Total mas el Patrimonio, e todos han sido debidamente conciliados en los respectivos registros contables de la compañía, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

#### 6.- RELACIONES FINANCIERAS.

A continuación y cumpliendo disposiciones legales, se procede al calculo de las principales relaciones financieras que la Compañía refleja en sus Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2011

##### 6.1. SOLVENCIA

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 0.43$$

##### 6.2.- ESTRUCTURAL

$$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = 0.23$$

Finalmente declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 9254-13-0014- y el Artículo 321 de la Ley de Compañías en el desempeño de la función como Comisario de FUTUTEXSA S.A.)



# **FUTUTEXSA S.A.**

## **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

### **ACTIVO**

#### **ACTIVO CORRIENTE**

|                                         |            |                   |
|-----------------------------------------|------------|-------------------|
|                                         |            | <b>331.052,45</b> |
| Caja-Bancos                             | 14.990,17  |                   |
| Cuentas y Documentos por Cobrar         | 52.458,25  |                   |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables       | -1.233,44  |                   |
| Cuentas por Cobrar Relacionados         | 109.624,87 |                   |
| Inventarios                             | 184.598,56 |                   |
| (-) Provisión Obsolescencia Inventarios | -57.089,42 |                   |
| Crédito Tributario IVA.                 | 8.738,57   |                   |
| Crédito Tributario Impuesta Renta       | 18.964,89  |                   |

#### **FIJO DEPRECIABLE**

|                        |            |                   |
|------------------------|------------|-------------------|
|                        |            | <b>510.291,17</b> |
| Activos Depreciables   | 536.466,11 |                   |
| Depreciacion Acumulada | -26.174,94 | <b>510.291,17</b> |

#### **OTROS ACTIVOS**

|                      |            |                   |
|----------------------|------------|-------------------|
|                      |            | <b>154.406,46</b> |
| Gastos Preoperativos | 154.406,46 |                   |

### **TOTAL DE ACTIVOS**

**995.750,08**



# FUTUTEXSA S.A.

## BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

### PASIVO

#### PASIVO CORRIENTE

|                                            |            |            |
|--------------------------------------------|------------|------------|
| Obligaciones Bancarias                     | 43.534,48  | 766.821,85 |
| Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales | 5.965,05   |            |
| Cuentas por Pagar Accionistas              | 593.032,94 |            |
| Impuestos por Pagar                        | 450,31     |            |
| Aportes I.e.s.s. por Pagar                 | 5.843,52   |            |
| Obligaciones Laborales                     | 78.907,56  |            |
| Servicios por Pagar                        | 39.087,99  |            |

#### PATRIMONIO

#### CAPITAL Y RESERVAS

|                                       |             |            |
|---------------------------------------|-------------|------------|
| Capital Social                        | 1.000,00    | 228.928,23 |
| Reserva Legal                         | 856,16      |            |
| Reserva Facultativa                   | 7.705,33    |            |
| Aporte Fut.Aumento Capital en Especie | 352.920,00  |            |
| Pérdida del Ejercicio                 | -133.553,26 |            |

### TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

995.750,08



# FUTUTEXSA S.A.

## BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

### DESCOMPOSICION DE LOS ACTIVOS

| NOMBRE CUENTA                           | 2010              | %             | 2011              | %             |
|-----------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                 |                   |               |                   |               |
| Caja-Bancos                             | 442,99            | 0,06          | 14.990,17         | 1,51          |
| Cuentas y Documentos por Cobrar         | 71.301,49         | 9,88          | 52.458,25         | 5,27          |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables       | -1.233,44         | -0,17         | -1.233,44         | -0,12         |
| Cuentas por Cobrar Relacionados         | 109.624,87        | 15,20         | 109.624,87        | 11,01         |
| Inventarios                             | 255.003,20        | 35,35         | 184.598,56        | 18,54         |
| (-) Provisión Obsolescencia Inventarios | -57.089,42        | -7,91         | -57.089,42        | -5,73         |
| Crédito Tributario IVA.                 | 12.881,78         | 1,79          | 8.738,57          | 0,88          |
| Crédito Tributario Impuesta Renta       | 18.964,88         | 2,63          | 18.964,89         | 1,90          |
| <b>SUMAN</b>                            | <b>409.896,35</b> | <b>56,82</b>  | <b>331.052,45</b> | <b>33,25</b>  |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                      |                   |               |                   |               |
| Depreciables                            | 183.312,33        | 25,41         | 536.466,11        | 53,88         |
| (Depreciacion Acumulada)                | -26.174,94        | -3,63         | -26.174,94        | -2,63         |
| <b>SUMAN</b>                            | <b>157.137,39</b> | <b>21,78</b>  | <b>510.291,17</b> | <b>51,25</b>  |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                    |                   |               |                   |               |
| Gastos Diferidos                        | -                 | -             | -                 | -             |
| Gastos Preoperativos                    | 154.406,46        | 21,40         | 154.406,46        | 15,51         |
| <b>SUMAN</b>                            | <b>154.406,46</b> | <b>21,40</b>  | <b>154.406,46</b> | <b>15,51</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                    | <b>721.440,20</b> | <b>100,00</b> | <b>995.750,08</b> | <b>100,00</b> |



# FUTUTEXSA S.A.

## BALANCE DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE 2011 Y 2010

### DESCOMPOSICION DE LOS PASIVOS

| NOMBRE CUENTA                              | 2010              | %             | 2011              | %             |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                    |                   |               |                   |               |
| Obligaciones Bancarias                     | 48.361,98         | 6,70          | 43.534,48         | 4,37          |
| Sobregiro Bancario                         | 25.730,78         | 3,57          | -                 | -             |
| Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales | 304.301,97        | 42,18         | 5.965,05          | 0,60          |
| Cuentas por Pagar Accionistas              | 232.651,54        | 32,25         | 593.032,94        | 59,56         |
| Impuestos por Pagar                        | 1.300,76          | 0,18          | 450,31            | 0,05          |
| Aportes I.e.s.s. por Pagar                 | 3.168,76          | 0,44          | 5.843,52          | 0,59          |
| Obligaciones Laborales                     | 37.393,36         | 5,18          | 78.907,56         | 7,92          |
| Servicios por Pagar                        | 58.969,56         | 8,17          | 39.087,99         | 3,93          |
| <b>SUMAN</b>                               | <b>711.878,71</b> | <b>98,67</b>  | <b>766.821,85</b> | <b>77,01</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                          |                   |               |                   |               |
| Capital Social                             | 1.000,00          | 0,14          | 1.000,00          | 0,10          |
| Reserva Legal                              | 856,16            | 0,12          | 856,16            | 0,09          |
| Reserva Facultativa                        | 7.705,33          | 1,07          | 7.705,33          | 0,77          |
| Aporte Fut.Aumento Capital en Especie      | -                 | -             | 352.920,00        | 35,44         |
| Pérdida del Ejercicio                      | -                 | -             | -133.553,26       | -13,41        |
| <b>SUMAN</b>                               | <b>9.561,49</b>   | <b>1,33</b>   | <b>228.928,23</b> | <b>22,99</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       | <b>721.440,20</b> | <b>100,00</b> | <b>995.750,08</b> | <b>100,00</b> |



# **FUTUTEXSA S.A.**

## **INDICADORES FINANCIEROS**

**AÑO 2011**

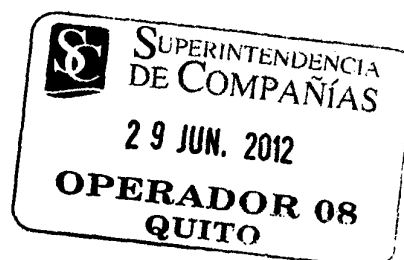
| CONCEPTO             | VALOR      | %    |
|----------------------|------------|------|
| <u>SOLVENCIA</u>     |            |      |
| Activo Corriente     | 331.052,45 | 0,43 |
| Pasivo Corriente     | 766.821,85 |      |
| <u>ESTRUCTURAL</u>   |            |      |
| Patrimonio           | 228.928,23 | 0,23 |
| Activo Total         | 995.750,08 |      |
| <u>ENDEUDAMIENTO</u> |            |      |
| Pasivo Total         | 766.821,85 | 3,35 |
| Patrimonio           | 228.928,23 |      |



# FUTUTEXSA S.A.

## VARIACIONES DE LA SITUACION FINANCIERA ENTRE EL EJERCICIO ECONOMICO 2010 Y EL BALANCE AL 31 DICIEMBRE 2011

| CONCEPTO                             | MONEDA         | MONTO             |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|
| <b><u>AUMENTO DEL ACTIVO</u></b>     | <b>Dólares</b> |                   |
| Caja-Bancos                          |                | 14.547,18         |
| <b><u>DISMINUCION DEL PASIVO</u></b> |                |                   |
| Obligaciones Bancarias               |                | 4.827,50          |
| Prestamo Bancario                    |                | 25.730,78         |
| Cuentas por Pagar Comerciales        |                | 298.336,92        |
| Impuestos por Pagar                  |                | 850,45            |
| Activo Fijo                          |                | 353.153,78        |
| Servicios por Pagar                  |                | 19.881,57         |
| <b>SUMAN</b>                         |                | <b>717.328,18</b> |
| <b><u>DISMINUCION DEL ACTIVO</u></b> | <b>Dólares</b> |                   |
| Cuentas por Cobrar                   |                | 18.843,24         |
| Crédito Tributario I.V.A.            |                | 4.143,20          |
| Inventario                           |                | 70.404,64         |
| <b><u>AUMENTO DEL PASIVO</u></b>     |                |                   |
| Cuentas por Pagar Accionistas        |                | 360.381,40        |
| I.e.s.s. por Pagar                   |                | 2.674,76          |
| Obligaciones Laborales               |                | 41.514,20         |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>             |                |                   |
| Patrimonio                           |                | 219.366,74        |
| <b>SUMAN</b>                         |                | <b>717.328,18</b> |



# FUTUTEXSA S.A.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

| CONCEPTO                      | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | APORTE FUT. AUMENTO CAP. | PERDIDA DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre 2010 | 1.000,00       | 856,16        | 7.705,34            |                          | -                     | 9.561,50         |
| Movimiento 2011               | -              | -             | -0,01               | 352.920,00               | -                     | 352.919,99       |
| Perdida del Ejercicio         | -              | -             | -                   |                          | -133.553,26           | -133.553,26      |
| Saldo al 31 de diciembre 2011 | 1.000,00       | 856,16        | 7.705,33            | 352.920,00               | -133.553,26           | 228.928,23       |

