

INFORME DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2016

Señores Accionistas:

Para dar cumplimiento a las normas vigentes en la Ley de Compañías, informo a Uds. señores Accionistas de la situación de la empresa **TUBASEC C.A.** en sus actividades durante el ejercicio económico concluido al 31 de diciembre 2016.

1.- METAS Y OBJETIVOS

PRODUCCIÓN E INVENTARIOS

Los volúmenes de producción fueron de las líneas que la empresa ha venido realizado en los últimos años: placas, moldeados, techoluz, tejas y perfiles de plástico reciclado .

La disponibilidad de inventarios al cierre de ejercicio, incluidas las importaciones en tránsito, equivale a 2,03 meses de las ventas al costo realizadas durante el 2016

COMERCIALIZACION Y COBRANZA CLIENTES

Las ventas facturadas ascienden \$8.858.457 distribuidos en: placas - moldeados- tejas – techoluz-cerámica – accesorios y perfiles de plástico reciclado.

La cartera por cobrar a clientes cierra con un saldo de \$4.096.735 equivalentes a 166 días de la facturación total.

CAPITAL DE TRABAJO Y LIQUIDEZ

Al finalizar 2016 el capital de trabajo es de \$2.946.091 con una reducción de \$476.727 respecto al año anterior.

La relación corriente entre activos y pasivos es de 1,95 veces, esto significa que las obligaciones por pagar con vencimientos inferiores a un año están garantizadas con el doble de los activos de inmediata realización.

Y estas mismas obligaciones tienen garantías por 1,51 veces en activos, sin necesidad de liquidar o vender los inventarios



RESULTADOS

La pérdida neta del ejercicio es de \$ 529.539 esto es 5.98% de las ventas.

2.- ASUNTOS ADMINISTRATIVOS

LIBROS Y REGISTROS

Durante el ejercicio económico comentado llevamos a cabo revisiones periódicas de Registros contables, Estados Financieros, Estados de cuenta, Libros de bancos y conciliaciones, Arqueos de efectivos, Libros de acciones y accionistas, Actas de Juntas.

Observamos en estos la aplicación de principios y normas generalmente aceptados, a más de tener el soporte adecuado y estar conservados según las disposiciones legales vigentes.

Los estados y reportes financieros guardan relación y corresponden a los registros y documentos contables.

POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

- Los administradores de la Compañía han observado de manera adecuada las normas constantes en los estatutos y los reglamentos, y en modo general las regulaciones vigentes en el País.

Las áreas y departamentos de la empresa desarrollan sus tareas en base a los manuales de políticas y procedimientos establecidos por la Compañía, a los que se suman las normas de calidad.

POLÍTICAS CONTABLES

- Las políticas contables están sujetas a normas de general aceptación, así:

ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 están preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



MARGENES DE RIESGO

La Gerencia de la Compañía realizó provisiones como negocio en marcha y consideró que eran las adecuadas para las circunstancias que vivió el país, así:

- a. La cartera incobrable está provisionada en \$ 573.858
- b. La valoración de los inventarios es por el método promedio sin exceder el valor del mercado, excepto los de lento movimiento.
- c. La propiedad planta y equipos están registrados al valor establecido por el estudio del perito autorizado por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a las NIIF, y deducidas las correspondientes depreciaciones.
- d. Provisiones para Jubilación e indemnización a trabajadores, están registradas con cargo a resultados y basada en estudios actuariales.
- e. Participación de trabajadores e impuesto a la renta, están registrados en los resultados del ejercicio.

CAPITAL SOCIAL

La empresa al 31 de diciembre de 2016 tiene un capital social de \$1.294.291

3.-EVOLUCION DEL NEGOCIO

EJERCICIOS ECONOMICOS 2015-2016:

De estos dos ejercicios económicos insertaremos comentarios sobre las principales cifras e índices, que en algunos rubros desde año 2012 tienen afectación por las normas NIIF;

ACTIVO CORRIENTE.- La variación neta es positiva en \$273.823 como resultado de los movimientos en algunos rubros, así tenemos incremento de cartera clientes, pagos anticipados y activos por impuestos corrientes, la reducción está en la provisión para incobrables, saldos de inventarios y gastos pagados por anticipado.

ACTIVO NO CORRIENTE.-El aumento neto respecto al 2015 es de \$21.720 está determinada por la activación de equipos y maquinaria, más las adecuaciones en la planta de techoluz y descontada la depreciación de los activos fijos.



PASIVO CORRIENTE.- El incremento neto de un año a otro por \$ 750.549 se debe básicamente a la subida de cuentas y documentos por pagar, obligaciones con instituciones financieras y pasivos por impuestos corrientes.

PASIVO A LARGO PLAZO.- Las provisiones para jubilación patronal y liquidaciones de trabajadores hicieron crecer este rubro en \$74.533.

PATRIMONIO.- El decremento neto por \$529.539 está originado en el resultado del presente ejercicio.

VENTAS.- Los montos de facturación están reducidos de un año al otro, en \$1.221.629 debido al decremento de la demanda en el mercado.

COSTO DE VENTAS.- La disminución de este renglón por \$815.792 en relación al 2015 está generado por una reducción del costo de producción durante el ejercicio, sobre todo en materias primas.

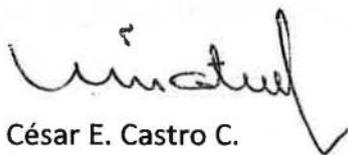
GASTOS DE OPERACIÓN: ADMINISTRACION Y VENTAS .- El incremento de \$171.419 corresponde a la aplicación de montos por conceptos laborales y fiscales

GASTOS FINANCIEROS.- Registra gastos de intereses por tener endeudamiento con los bancos por \$200.000 al 8,75% y plazo de dos años

RESULTADOS.-Refleja el comportamiento de los rubros arriba comentados y asciende a \$ 529.539 como pérdida del ejercicio.

Señores Accionistas de **TUBASEC C.A.**, estos son los resultados obtenidos por la empresa durante el ejercicio 2016 que informamos.

Cordialmente,



César E. Castro C.

COMISARIO

TUBASEC C.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

GRUPOS de CUENTAS	2015	2016	VARIACION
ACTIVOS CORRIENTES	5,769,678	6,043,501	273,823.00
ACTIVOS NO CORRIENTES	3,940,881	3,962,601	21,720.00
TOTAL ACTIVOS	9,710,559	10,006,102	295,543.00
PASIVO CORRIENTE	2,346,861	3,097,410	750,549.00
PASIVO LARGO PLAZO	986,994	1,061,527	74,533.00
TOTAL PASIVO	3,333,855	4,158,937	825,082.00
PATRIMONIO	6,376,704	5,847,165	(529,539.00)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,710,559	10,006,102	295,543.00

ESTADOS DE RESULTADOS

		%	%
VENTAS NETAS	10,080,086	100.00	100.00
COSTO DE VENTAS	7,691,769	76.31	77.62
UTILIDAD BRUTA	2,388,317	23.69	22.38
GASTOS: ADMINISTRACION-VENTAS	2,549,526	25.29	30.72
UTILIDAD	(161,209)	(1.60)	(8.34)
OTROS INGRESOS	56,344	0.56	2.57
GASTOS NO OPERACIONALES: FINANCIEROS	17,539	0.17	0.21
UTILIDAD ANTES DEL 15 %	(122,404)	(1.21)	(5.98)
PARTICIPACION TRABAJADORES			
IMPUESTO RENTA			
EFFECTO IMPUESTO DIFERIDO			
UTILIDAD NETA	(122,404)	(1.21)	(5.98)
			(407,135.00)

New

