

INFORME DE COMISARIO
ALFINSA S.A.

A los Estados Financieros del año 2013

Quito, 18 de marzo del 2014

Ingeniero

Marcelo Rovayo

Gerente General

ALFINSA S.A.

Presente.-

Estimado Ingeniero:

Mi revisión como comisario de la Compañía lo he realizado basándome en la base legal contemplada en el al Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios que presento a continuación:

1.ASPECTOS LEGALES Y SOCIETARIOS

En esta área mi revisión se ha basado en lo estipulado en la Ley Compañías que señala los lineamientos a los cuales las mismas deben sujetarse desde el momento de su constitución, funcionamiento y cese de actividades. Los procedimientos determinaron lo siguiente:

Constitución de la Compañía

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A., se constituyó mediante escritura pública el 14 de diciembre de 1981 ante el Notario Undécimo del cantón Quito, la cual fue aprobada según resolución No. 11035 expedida el 12 de enero de 1982 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 1982.

CUADRO DE SUSCRIPCIÓN Y PAGO DEL CAPITAL SOCIAL			
NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	Nº. ACCIONES	PORCENTAJE
MARION GRAF	143.200	143.200	35.80%
SONIA BATALLAS	127.600	127.600	31.90%
ROLF ANDRETTI	127.600	127.600	31.90%
CESAR DURAN	800	800	0.20%
MELIDA BATALLAS	400	400	0.10%
CARLOS GARZON	400	400	0.10%
TOTAL	400.000	400.000	100%

Objeto social

La Compañía tiene como objeto social la fabricación, comercialización, importación y exportación de tapices y alfombras en general, particularmente las destinadas a usos industriales. Para el desarrollo de este objeto la sociedad podrá adquirir, conservar, gravar y enajenar los bienes raíces y muebles necesarios para su objeto social.

Capital

La Compañía tiene un capital suscrito y pagado de USD. 400.000 divididos en cuatrocientos mil acciones ordinarias de un dólar cada una.

Nombramientos

Los nombramientos tanto del Presidente como del Gerente General están debidamente legalizados y actualizados, lo cual faculta a ejercer las funciones otorgadas mediante el estatuto de la Compañía al Gerente y en caso de ausencia al Presidente en todos los actos judiciales y extra judiciales que tengan lugar en el territorio nacional.

- ❑ PRESIDENTE. - Ing. Rolf Andretti S.
- ❑ GERENTE GENERAL.- Ing. Marcelo Rovayo M.

Libro de acciones y accionistas

No se han efectuado aumentos de capital en el año 2013 por lo que pude verificar que los libros de acciones y accionistas están debidamente actualizados cumpliendo con lo señalado en:

Art. 177.- Los títulos y certificados de acciones se extenderán en libros talonarios correlativamente numerados. Entregado el título o el certificado al accionista, éste suscribirá el correspondiente talonario. Los títulos y certificados nominativos se inscribirán, además, en el Libro de Acciones y Accionistas, en el que se anotarán las sucesivas transferencias, la constitución de derechos reales y las demás modificaciones que ocurran respecto al derecho sobre las acciones.

Talonario de acciones

En la revisión pude determinar que los talonarios de acciones se encuentran debidamente archivados y actualizados.

Debo mencionar que estos documentos cumplen con los requisitos establecidos en:

Art. 176.- Los títulos de acción estarán escritos en idioma castellano y contendrán las siguientes declaraciones:

- El nombre y domicilio principal de la compañía;
- La cifra representativa del capital autorizado, capital suscrito y el número de acciones en que se divide el capital suscrito;
- El número de orden de la acción y del título, si éste representa varias acciones y la clase a que pertenece;
- La fecha de la escritura de constitución de la compañía, la notaría en la que se la otorgó y la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con la indicación del tomo, folio y número;
- La indicación del nombre del propietario de las acciones;
- Si la acción es ordinaria o preferida y, en este caso, el objeto de la preferencia;
- La fecha de expedición del título; y,
- La firma de la persona o personas autorizadas.

Actas

La Compañía ha dado cumplimiento a lo señalado en el Art. 234 de la Ley de Compañías que establece que se debe realizar una junta general ordinaria de accionistas una vez al año dentro de los tres meses posteriores a la finalización del ejercicio económico, así como también juntas generales extraordinarias cuando los accionistas creyeren conveniente.

Producto de lo descrito anteriormente puedo señalar que las decisiones de la Junta General de Accionistas deben ser resumidas en un acta que debe cumplir con los siguientes requisitos:

- ✓ Las actas deberán estar en hojas debidamente foliadas o ser asentadas en un libro destinado para el efecto.
- ✓ Las actas podrán ser aprobadas por la junta general en la misma sesión.
- ✓ Las actas deberán ser extendidas y firmadas dentro de los 15 días posteriores a la reunión de la Junta.
- ✓ Deberá llevar las firmas del Presidente y Secretario de la Junta

Expediente de actas

Pude constatar que existe un expediente de Actas de Juntas Generales de Accionistas por lo que se ha cumplido con lo señalado en la Ley de Compañías en su Art. 122.- que establece que se formará un expediente de cada junta general.

El expediente contendrá la copia del acta y de los documentos que justifiquen que las convocatorias han sido hechas en la forma señalada en la ley y en los estatutos. Se incorporarán también a dicho expediente todos aquellos documentos que hubieren sido conocidos por la junta.

Informe anual de Gerencia

Me fue proporcionado el informe del Gerente General por cuanto la compañía cumple con lo establecido en la Ley de Compañías Art. 124 se señala que los gerentes estarán obligados a presentar el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias, así como la propuesta de distribución de beneficios, en el plazo de sesenta días después de la terminación del respectivo ejercicio económico.

Así también se debe considerar que el informe económico del Gerente General debe contener como mínimo los siguientes requisitos:

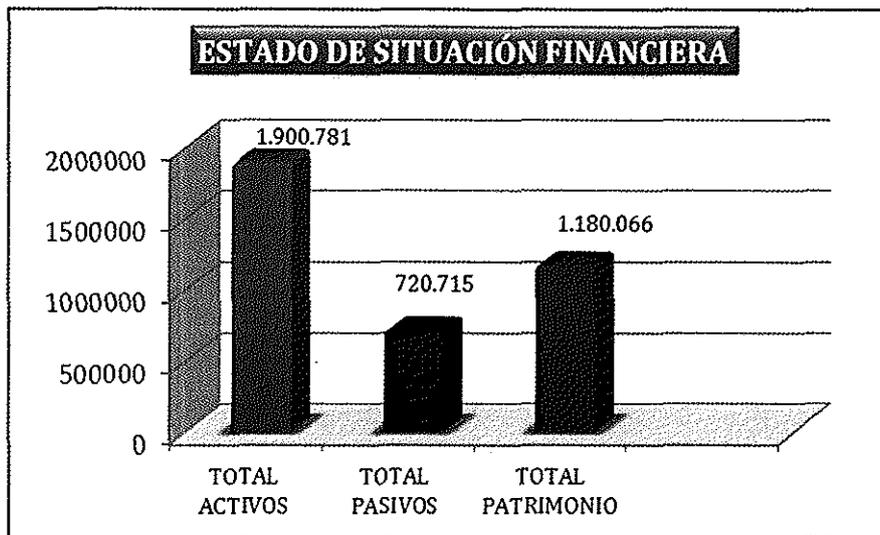
- ✓ Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.
- ✓ Cumplimiento de las disposiciones de la junta general de accionistas.
- ✓ Información sobre hechos relevantes producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo laboral y legal.
- ✓ Situación financiera de la Compañía del ejercicio y de los resultados anuales obtenidos.
- ✓ Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.

2. INDICES Y EVALUACIÓN FINANCIERA

La composición del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados es la siguiente:

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	
CUENTAS	2013	CUENTAS	2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE	1.634.715	INGRESOS	5.092.020
ACTIVO NO CORRIENTE	266.066	COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	4.003.530
TOTAL ACTIVOS	1.900.781	GASTOS	388.000,00
PASIVOS		UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	700.490,00
PASIVO CORRIENTE	542.685	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	105.074,00
PASIVO NO CORRIENTE	178.031	22% IMPUESTO A LA RENTA	133.818,00
TOTAL PASIVOS	720.715	RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	461.598,00
PATRIMONIO			
TOTAL PATRIMONIO	1.180.066		

GRAFICOS DE REPRESENTACIÓN



3. INDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	INDICE	RESULTADO
Mide la capacidad de la Compañía para atender al pago de sus obligaciones corrientes	Activo corriente	1.634.715
	Pasivo corriente	542.685
= 3,01		
OBSERVACIÓN		
La Compañía presenta un índice de liquidez adecuado ya que por cada USD 1.00 de obligaciones corrientes cuenta con USD 2 para cubrir sus obligaciones		

PRUEBA ÁCIDA	INDICE	RESULTADO
Mide la capacidad inmediata de pago de las obligaciones corrientes sin considerar inventarios	Activo corriente - Inventarios	1.055.422
	Pasivo corriente	542.685
= 1,94		
OBSERVACIÓN		
En el año 2013 la Compañía registra una prueba ácida razonable de USD 1.94 ctvs., lo que indica que puede cubrir sus obligaciones corrientes, sin necesidad de acudir a la realización de los inventarios.		

SOLVENCIA	INDICE	RESULTADO
Mide la capacidad de la Compañía para hacer frente al pago de sus obligaciones	$\frac{\text{Deuda Total}}{\text{Activos Totales}}$	$\frac{720.715}{1.900.781} = 0,38$
	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{542.685}{1.180.066} = 0,46$
	OBSERVACIÓN	
	La Compañía en el año 2013 se encuentra en capacidad de garantizar las obligaciones contraídas ya que la representación de la deuda corresponde al 38%; La Compañía incluye en las cuentas por pagar 15% trabajadores e impuesto a la renta.	
El patrimonio de los accionistas en el año 2013 tiene la capacidad suficiente para solventar las obligaciones contraídas.		

RENTABILIDAD	INDICE	RESULTADO
Mide la utilidad bruta y la utilidad neta sobre las ventas y el porcentaje de rentabilidad	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{1.088.490}{5.092.020} = 21,38$
	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$	$\frac{461.598}{5.092.020} = 9,07$
OBSERVACIÓN		
La rentabilidad en operación para el año 2013 es de 21.38%, lo que nos indica que el margen de utilidad bruto está en capacidad de cubrir sus gastos de operación.		
La rentabilidad sobre la utilidad neta en el año 2013 se situó en 9.07%, determinando que es correcto ya que son porcentajes netos en los cuales ya se ha considerado participación trabajadores e impuesto a la renta.		

ROTACIÓN CARTERA	INDICE	RESULTADO
Mide el tiempo en el cual se está recuperando la cartera	$\frac{\text{Cuentas por cobrar clientes}}{\text{Ventas netas}} \times 360$	$\frac{523.212}{5.092.020} = 37$
OBSERVACIÓN		
En el año 2013 las cuentas por cobrar tienen un período de rotación de 37 días por lo que podemos determinar que la gestión de cobro es adecuada y se encuentra dentro del plazo máximo de crédito.		

4. INTERPRETACIÓN FINANCIERA

La situación financiera de la Compañía de acuerdo a los Estados financieros es estable y presenta una adecuada solvencia económica para sustentar sus obligaciones. Además existe rentabilidad de enero a diciembre del año 2013, tiene una adecuada estructura patrimonial, las deudas están garantizadas por los activos y patrimonio.

En la composición del activo los rubros más significativos son el efectivo y sus equivalentes y los activos financieros con un porcentaje de representación del 23% y 28% respectivamente. De igual manera el período de recuperación de cartera es óptimo. En cuanto al pasivo el rubro más importante lo constituyen los proveedores con una representación del 31% en relación al total del mismo.

Durante el año 2013, el total de ingresos ascendió a un monto de USD 5.092.020, y sus costos y gastos fueron de USD 4.391.530, generando así una utilidad antes de impuestos de USD 700.490

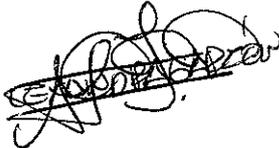
En el aspecto tributario la Compañía ha dado cumplimiento a las obligaciones con el Servicio de Rentas Internas como son declaraciones de IVA, Impuesto a la Renta y retenciones en la fuente en base a las fechas establecidas para tal efecto.

La Compañía cumple adecuadamente con el pago de sueldos y demás bonificaciones de ley a los empleados, ha presentado la información requerida por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Bajo estas consideraciones de análisis puedo concluir en mi calidad de Comisario de la Compañía que la situación financiera es estable, los pasivos están garantizados con los activos y patrimonio de la Compañía.

Señores Accionistas adjunto se presentan los Estados Financieros para su aprobación final y declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente



Ing. Alexandra Garzón
Comisario



ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CUENTAS	2013
ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	1.634.715
Efectivo y equivalentes del efectivo	435.879
Activos financieros	527.095
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	523.212
Otras cuentas por cobrar	3.883
Inventarios	579.293
Servicios y otros pagos anticipados	17.445
Activos por impuestos corrientes	75.003
ACTIVO NO CORRIENTE	266.066
Propiedad, planta y equipo neto	266.066
TOTAL ACTIVOS	1.900.781
PASIVOS	
PASIVO CORRIENTE	542.685
Cuentas y documentos por pagar	225.228
Otras obligaciones corrientes	212.382
Participación trabajadores	105.074
Otros pasivos corrientes	0
PASIVO NO CORRIENTE	178.031
Provisiones por beneficios a empleados	178.031
TOTAL PASIVOS	720.715
PATRIMONIO	
Capital	400.000
Reservas	112.116
Resultados acumulados	229.468
Adopción por primera vez de las NIIF's	-23.116
Resultados del ejercicio	461.598
TOTAL PATRIMONIO	1.180.066
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.900.781

ALFOMBRAS INDUSTRIALES ALFINSA S.A
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Cuentas	2013
Ingresos de actividades ordinarias	5.086.251
Costo de producción y ventas	-4.003.530
Utilidad bruta en ventas	1.082.721
Otros ingresos	5.769
Gastos de administración y ventas	-380.311
Gastos financieros	-7.689
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	700.490
15% Participación trabajadores	-105.074
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	595.416
Impuesto a la renta	-133.818
Utilidad neta del ejercicio	461.598
Otro resultado integral	0
Resultado integral atribuible a los propietarios	461.598