



TATIANA VALLE ALVAREZ & ASOCIADOS
ASESORÍA EMPRESARIAL

SOFTSIERRA S.A.
INFORME DE COMISARIO REVISOR
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018



Ambato, 30 de abril del 2020

Señores

Accionistas de SOFTWARE DE LA SIERRA – SOFTSIERRA S.A.

Ciudad

De mi consideración:

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías, la resolución No. 92.1.4.3.0014, el artículo No. 321 y los Estatutos Sociales, pongo en su conocimiento el Informe de Comisario Revisor sobre los Estados Financieros y sus Anexos correspondientes al ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 de la empresa Softsierra S.A.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías.

1. La administración de la empresa ha cumplido con las disposiciones legales, estatutarias reglamentarias y resoluciones de la Junta General. Con fecha 25 de marzo de 2019, se llevó a cabo la Junta General de Accionistas, en la cual se conoció los resultados del año 2018, que ascendían a una pérdida de US\$ 92.543. Al respecto, el máximo organismo resolvió registrar este resultado en Pérdidas acumuladas dentro del patrimonio.
2. Durante el año 2019, la compañía ha cumplido adecuadamente con el pago de sus obligaciones laborales, esto es; sueldos y salarios, beneficios sociales y aportes a la seguridad social, y se encuentran debidamente registrados en los organismos de control.
3. Se ha cumplido de manera razonable con las obligaciones mensuales y anuales de tributos y retenciones, así como la presentación oportuna de información requerida por el Servicio de Rentas Internas.
4. Se han presentado oportunamente los Estados Financieros e Informes anuales correspondientes al año 2018, en la Superintendencia de Compañías.



5. Los libros sociales se llevan cuidadosamente y se mantiene bajo la custodia y responsabilidad de la Gerencia General.
6. Para el desarrollo de mis actividades se prestaron las facilidades y se proporcionó toda la información que fue requerida, para el análisis e informe sobre los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2019.
7. Los procedimientos de Control Interno que se mantiene son adecuados.
8. La información de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio 2019 presenta razonablemente la situación financiera de la empresa y los registros contables se llevan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera.
9. Hago referencia a las pérdidas generadas por la compañía durante los años 2019, 2018 y 2017, que ascienden en conjunto a US\$ 291.447,26 y representan el 68% del capital social suscrito y las reservas, lo cual deja evidencia de la afectación al principio de “negocio en marcha” para la compañía, dado que según lo estipula la Ley de compañías en su artículo 377, literal 5 (Reformado en octubre 2018); son causales de disolución de las compañías: “...pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas..”, motivo por el cual me abstengo de opinar respecto de la continuidad de las operaciones de la compañía.
10. Desde el año de su constitución, la compañía presenta sus Estados Financieros basados en las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales exigen entre otros aspectos, se apliquen criterios de comparabilidad y valor razonable en el registro de las transacciones, estos principios han sido cumplidos en la presentación de los estados financieros del año 2019 comparativamente con el año 2018.
11. Análisis comparativo de los principales indicadores financieros de los dos últimos ejercicios económicos 2019 y 2018:

ANALISIS ECONOMICO Y FINANCIERO

Del análisis vertical y horizontal a los estados financieros se desprende lo siguiente:

El Total del activo en el año 2019 fue de US\$ **426.085**; US\$ **511.664** en el año 2018 lo que equivale a una variación de US\$ **85.579** que representa el 17% de disminución de un año a otro; este comportamiento fue provocado principalmente por la disminución de las cuentas por cobrar comerciales a corto plazo en un 33% es decir US\$ **83.629**.

Dentro del activo total, las cuentas más significativas son: Activos Intangibles con un 49% del total de activos (39% en el año 2018), Cuentas por cobrar comerciales con un 41% del total de activos (50% en el año 2018) y otras cuentas por cobrar a corto plazo que se originaron en el año 2019 y que representan el 4% del total de activos.



El Pasivo Total en el año 2019 fue de **\$ 286.346**; **\$ 286.241** en el año 2018; es decir se mantuvo un valor similar al final de los dos años. Dentro del pasivo las cuentas más representativas son Cuentas por pagar comerciales a corto y largo plazo, las cuales representan el 30% y 29% respectivamente, frente al total pasivo y patrimonio. Cabe mencionar que estas cuentas en conjunto mantuvieron un valor similar de un año a otro, aunque en su composición se incrementó el saldo a corto plazo disminuyendo el de largo plazo.

El pasivo total representa el 67% del total de pasivo y patrimonio en el año 2019, mientras que en el año 2018 era el 56%, cabe mencionar que al no existir un incremento del pasivo total, esta relación sube debido a la disminución del patrimonio por la pérdida generada en el año 2019.

De esta manera el Patrimonio presenta una disminución del 38% frente al año anterior, es decir US\$ **85.684**; debido a la pérdida del ejercicio 2019, la cual afecta a las cuentas patrimoniales.

Los ingresos totales del año 2018 al 2019, disminuyeron en un 13% es decir US\$ **60.873** y el margen de utilidad bruta para el año 2019 representó el 95% de las ventas.

Por otro lado, los gastos operacionales disminuyeron en un 20% y con relación a las ventas pasan del 123% al 113% del año 2018 al 2019, generándose sin embargo, la pérdida del ejercicio. Dentro del rubro de gastos operacionales, los gastos administrativos disminuyeron en un 20% y los gastos de ventas en 22% de un año a otro.

El resultado del ejercicio 2019, luego de otros ingresos y egresos financieros ascendió a una pérdida de US\$ 85.684 (US\$92.543 de pérdida en el año 2018), por lo que este resultado representó el 21% de afectación con relación al total de ingresos, mientras que en el año 2018, hubo una afectación del 20%.

Al analizar el Capital de Trabajo, se evidencia que es de US\$ 48.502, frente al capital de trabajo que mantenía la compañía en el año 2018 de US\$ 180.066, situación que se produce básicamente por la disminución de las cuentas por cobrar comerciales, por tanto, la disminución del activo corriente, mientras que el pasivo corriente se incrementa en US\$70.128, es necesario aclarar que el pasivo total no se incrementa en el año 2019, sino que se transfiere deuda de largo plazo a corto plazo. Esto se ratifica en el índice de liquidez corriente, es decir el número de veces que el activo corriente cubre al pasivo corriente, el cual pasó de 3,05 veces en el año 2018 a 1,3 veces en el año 2019.

El período promedio de cobros, es decir el tiempo que en promedio los clientes tardan en pagar a la empresa pasó de 201 días a 156 días para el año 2019, lo cual sigue afectando al ciclo de caja que maneja la compañía e incide en el manejo de su capital de trabajo.

El índice de endeudamiento total (pasivo total sobre activo total) pasó del 56% al 67% del 2018 al 2019, si bien el pasivo total se mantiene en monto de un año a otro, el total de activos se reducen debido a la pérdida generada en el año de análisis.



Puntos a considerar por la administración

1. Las pérdidas generadas por la compañía durante el año 2019 más las acumuladas a esa fecha, han superado el 60% del capital social más las reservas, situación que afecta el principio de negocio en marcha y lo que estipula la Ley de compañías en su artículo 377, literal 5 (Reformado en octubre 2018), siendo esta situación causal de disolución de las compañías, por lo que la Junta General de Accionistas deberá conocer sobre posibles procesos que inicien los organismos de control (Superintendencia de compañías).
2. Evaluar durante el año 2020 la estimación del tiempo de amortización del activo intangible que se mantiene activado en el estado de situación financiera, fundamentándolo a través de un análisis técnico del tiempo que genere beneficio futuro y más que ello considerando la probabilidad de que no pueda ser devengado por la falta de certeza del principio de negocio en marcha explicado en el numeral anterior.

Se adjunta al presente informe análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integral.

Agradezco a los señores accionistas de la compañía Softsierra S.A., así como a la administración de la misma por permitirme exponer el presente informe.

Atentamente,

Dra. Tatiana Valle Alvarez
Comisario Revisor

cc. Archivo



ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL ESTRUCTURA FINANCIERA

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>		Variación	
Activo						
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.837	0%	6.129	1%	(4.292)	-70%
Cuentas por cobrar comerciales	173.084	41%	256.713	50%	-83.629	-33%
Otras cuentas por cobrar	17.241	4%	945	0%	16.296	1724%
Activos por Impuestos Corrientes	14.361	3%	4.172	1%	10.189	244%
Total activos corrientes	206.523	48%	267.959	52%	(61.436)	-23%
Activos no corrientes						
Propiedades y equipos (neto)	12.112	3%	17.165	3%	(5.053)	-29%
Activos Intangibles	207.450	49%	200.000	39%	7.450	4%
Cuentas por cobrar	-	0%	26.540		(26.540)	100%
Total activos no corrientes	219.562	52%	243.705	48%	(24.143)	-10%
Total activos	426.085	100%	511.664	100%	(85.579)	-17%
Pasivo						
Pasivos corrientes						
Cuentas por pagar comerciales y otras						
cuentas por pagar	128.027	30%	49.908	10%	78.119	157%
Provisiones corrientes	27.883	7%	20.186	4%	7.697	38%
Impuestos por pagar	2.111	0%	17.800	3%	(15.688)	-88%
Total pasivos corrientes	158.021	37%	87.893	17%	70.128	80%
Pasivos no corrientes						
Cuentas por pagar	122.540	29%	192.562	38%	(70.023)	
Beneficios a los empleados	5.785	1%	5.785	1%	-	0%
Total pasivos no corrientes	128.325	30%	198.348	39%	(70.023)	-35%
Total pasivos	286.346	67%	286.241	56%	105	0%
Patrimonio atribuible a los accionistas						
Capital social	421.000	99%	421.000	82%	-	0%
Reservas	10.186	2%	10.186	2%	-	0%
Resultados acumulados	(205.763)	-48%	(113.219)	-22%	(92.544)	82%
Resultados del ejercicio	(85.684)	-20%	(92.544)	-18%	6.859	-7%
Total patrimonio	139.739	33%	225.423	44%	-85.684	-38%
Total pasivos y patrimonio	426.085	100%	511.664	100%	-85.579	-17%



ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019		2018		Variación	
Ingresos por ventas	397.495	100%	458.368	100%	(60.872,55)	-13%
Costo de ventas	17.808	4,5%	7.542	1,6%	10.265,65	136%
Utilidad bruta	379.687	95,5%	450.825	98,4%	(71.138,20)	-16%
Gastos administrativos	109.763	27,6%	126.609	27,6%	(16.845,93)	-13%
Gastos de Ventas	340.038	85,5%	436.540	95,2%	(96.502,51)	-22%
Utilidad operacional	-70.113	-17,6%	-112.324	-24,5%	42.210,24	-38%
Gastos financieros	19.040	4,8%	7.648	1,7%	11.391,82	149%
Ingresos financieros	3.198	0,8%	5.595			
Otros ingresos	271	0,1%	26.421			
Ingresos/Gastos financieros (neto)	-15.571	-3,9%	24.368	5,3%	(39.939,19)	-164%
Resultado antes de impuesto a la renta	-85.684	-21,6%	-87.955	-19,2%	2.271,05	-3%
Participación a Trabajadores	0		0			
Gasto impuesto a la renta	0		4.588			
Resultado integral del año	-85.684	-21,6%	-92.543	-20,2%	6.859,05	-7%