

Quito, 04 de Abril de 2015

## **INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA DISTRIVEHIC DISTRIBUIDORA DE VEHICULOS S.A. QUE PRESENTA A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS POR EL EJERCICIO ECONOMICO 2014**

**Señores Accionistas  
DISTRIVEHIC S.A.  
Ciudad.**

Por el presente, y en cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias de la Ley de Compañías, en calidad de Comisario Principal de la Empresa, tengo a bien presentar a vuestra consideración el siguiente informe:

### **1.- ANTECEDENTES**

La compañía se constituyó mediante escritura el 02 de Abril del 2012, bajo la denominación de Distrivehic Distribuidora de Vehículos S.A. su objeto social principal es la compra, venta, comercialización, distribución, importación y exportación de automotores de todo tipo; repuestos, accesorios y partes y piezas, así como la prestación de servicios de monitoreo satelital.

El capital social suscrito y pagado de la compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

### **2.- CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES LEGALES, ESTATUTARIAS Y RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO**

La administración ha observado las normas legales, así como las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas y del Directorio de la Compañía.

Los libros sociales de la Compañía, Actas de Juntas Generales y del Directorio, cumplen con las disposiciones de la Ley de Compañías.

### **3. - PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA**

Los procedimientos de control interno implementados por la Compañía son adecuados y permiten a la Administración tener un grado razonable de confiabilidad en todas las transacciones para la preparación de los Estados Financieros.

Los comprobantes, documentos y registros contables se llevan y conservan de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

### **4. - OPINION RESPECTO AL ART. 321 (279) DE LA LEY DE COMPAÑÍAS.**

De acuerdo a políticas internas de contratación de personal los administradores y gerentes de Distrivehic S.A. no tienen la obligación de presentar garantías de responsabilidad o confiabilidad para el desempeño de sus funciones.

La administración de Distrivehic S.A. mensualmente entregó para mi análisis el balance de comprobación, el mismo que fue examinado, y no se encontraron situaciones que ameriten sean observadas de igual manera se

cumplieron visitas periódicas para inspeccionar el estado de caja y cartera.

## 5. - OPINION RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Finalmente en mi opinión tanto el Balance General, como el Estado de Pérdidas y Ganancias de Distrivehic S.A. con corte al 31 de diciembre del 2014 han sido elaborados y emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo tanto reflejan en forma razonable, tanto la situación financiera, como las operaciones efectuadas en el ejercicio analizado.

## 6.- ASPECTOS FINANCIEROS

### 6.1. ACTIVOS

El **Activo Corriente** de la Compañía está representado por las siguientes cuentas:

- ❖ El Disponible en Bancos por el valor de US\$ 846.472 y representa el 4% del total de activos.
- ❖ El Exigible de la Compañía, se constituye de lo siguiente:
  - Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con un saldo de US\$ 4.965.488, y representa el 25% del activo total; está constituido por Clientes locales, Compañías relacionadas, Anticipos Proveedores y otras cuentas por cobrar.
  - Activos por impuestos corrientes por el valor de US\$ 617.699, representa el 3% del Activo Total, corresponde a Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado IVA.

- ❖ El Realizable de la Compañía está representado por la cuenta Inventarios (vehículos, repuestos, accesorios y dispositivos satelitales) por un valor de US\$ 8.499.144, representa el 42% del Activo Total.

El **Activo No Corriente** está conformado por las siguientes cuentas principales:

- ❖ Activo fijo depreciable (Equipos y vehículos) al 31 de diciembre del 2014 presenta un saldo neto de US\$ 178.743 y representa el 1% del activo total.
- ❖ Otras cuentas por cobrar con un saldo de US\$ 199.187, representa el 1% del Activo Total.
- ❖ Activos por impuestos no corrientes por un valor de US\$ 4.861.195, que representa el 24% del total de Activos.
- ❖ Activo por impuesto diferido por un valor de US\$ 63.878.

### 6.2. PASIVOS.

El **Pasivo Corriente** está constituido por las siguientes cuentas principales:

- ❖ Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar con un saldo de US\$ 19.076.101 y representa el 92% del Pasivo Total, está compuesto por Proveedores locales, proveedores del exterior, cuentas por pagar Compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.
- ❖ Pasivos por Impuestos Corrientes (IVA e Impuesto a la renta por pagar) con un valor de US\$ 64.158.
- ❖ Obligaciones Acumuladas con un valor de US\$ 204.369 y representa el 1% del Pasivo Total, corresponde a (Beneficios sociales, IESS)

- ❖ Ingresos Diferidos con un valor de US\$ 779,675 que representa el 4% del Pasivo Total.

El **Pasivo No Corriente** está constituido por las siguientes cuentas.

- ❖ Obligaciones por beneficios definidos por un valor de US\$ 476.447, representa el 3% del Pasivo Total, está compuesto por las cuentas de Provisiones por jubilación patronal y desahucio.
- ❖ Ingresos Diferidos por US\$ 39.564.

### 6.3. PATRIMONIO

El capital social de Distrivehic S.A. al 31 de diciembre de 2014 es de US\$ 800; es decir se conforma de 800 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

La empresa registra un Déficit acumulado (pérdidas) por un valor de US\$ 409.203. Si bien en el año 2014 la Compañía obtuvo una utilidad de US\$ 469.505, el movimiento patrimonial se ve afectado por la pérdida acumulada de US\$ 878.708 del año 2013.

Es importante destacar que este déficit acumulado supera el 50% del Capital (US\$ 800), situación que de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías constituye un causal para disolución de la empresa, por lo que es importante que la Administración de la Compañía establezca nuevos planes estratégicos que permitan consolidar el negocio de la misma.

Por otra parte y de acuerdo con la Ley de Compañías se debe realizar la apropiación del 10% de la utilidad del ejercicio como Reserva Legal la misma que no está disponible para distribución de dividendos, pero si puede ser capitalizada o utilizada para compensar pérdidas.

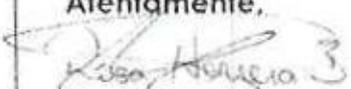
### 7. OPERACIONES DEL PERIODO.

- ❖ Los ingresos operacionales de Distrivehic S.A. en el año 2014, por la venta de vehículos, y repuestos y accesorios obtuvieron un valor de US\$ 139.134.568.
- ❖ El costo de ventas del mercado local representa el 94% del Ingreso total, obteniéndose un rendimiento bruto de US\$ 7.840.905 correspondiente al 6% del Ingreso total.
- ❖ El valor de los Gastos de Administración y de Ventas es de US\$ 6.937.277; que representan el 5% del Ingreso total.
- ❖ Intereses Ganados (intereses cobrados a clientes) por un valor de US\$ 1.385.280 que representa el 1% de los Ingresos Totales.
- ❖ Costos Financieros (intereses pagados a proveedores) por un valor de US\$ 1.780.042, que representa el 1% del total de Ingresos.
- ❖ Las operaciones antes referidas generaron una utilidad neta de US\$ 469.505.

Por el análisis expuesto se evidencia que los estados financieros elaborados por la Compañía, exponen razonablemente tanto la posición financiera como las operaciones realizadas al 31 de diciembre del 2014.

Para finalizar, debo expresar mi agradecimiento a la Administración que me permitió realizar este informe, además por la confianza depositada en mi persona.

Atenidamente,

  
Dra. Rosa Herrera  
COMISARIO PRINCIPAL