

Señores
ACCIONISTAS DE LEGISLACIÓN INDEXADA SISTEMÁTICA LEXIS S.A.
Ciudad.-

INFORME DE COMISARIO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ECONÓMICO 2015

Quito, 29 de marzo de 2016

Señores Accionista de LEXIS S. A.

En mi calidad de Comisaria de LEXIS S.A. para el ejercicio fiscal 2015, en cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, tengo el agrado de poner a su consideración el siguiente informe, que corresponde al ejercicio económico 2015:

I.- Estructura y Composición del Activo.

El activo de la Compañía asciende a la suma de \$ 2.249.410,00 de dólares y está compuesto por:

| | | |
|--|---------------------|----------------|
| ACTIVO | | |
| Activo Corriente | 373.862,00 | 16,62% |
| Activos Fijos | 168.676,00 | 7,50% |
| Activos Intangibles | 1.564.882,00 | 69,57% |
| Cuentas por cobrar no corrientes no relacionadas | 44.590,00 | 1,98% |
| Cuentas por cobrar no corrientes relacionadas | 95.000,00 | 4,22% |
| Otros activos | 2.400,00 | 0,11% |
| TOTAL ACTIVO | <u>2.249.410,00</u> | <u>100,00%</u> |

Los activos corrientes están compuestos por: Efectivo y equivalente de efectivo; Cuentas comerciales por cobrar; Activos por impuestos corrientes; Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar; y, Activos no corrientes mantenidos para la venta.

| | | |
|--|-------------------|----------------|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 104.297,00 | 27,90% |
| Cuentas comerciales por cobrar | 201.082,00 | 53,79% |
| Activos por impuestos corrientes | 33.891,00 | 9,07% |
| Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar | 9.581,00 | 2,56% |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | <u>25.011,00</u> | <u>6,69%</u> |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | <u>373.862,00</u> | <u>100,00%</u> |

En el caso particular las Cuentas comerciales por cobrar alcanza el 51% de los Activos Corrientes la que sumada al Efectivo y equivalente de efectivo, es decir, las dos primeras cuentas, alcanzan el 81% del total de los Activos Corrientes. Cabe destacar que existe un cambio significativo en relación con el periodo anterior donde el Efectivo y equivalente de efectivo y las Cuentas comerciales por cobrar alcanzaron el 70.12% y 21.18 del Activo Corriente, respectivamente.

Los activos fijos están compuestos por: Equipos de computación; Equipos de oficina; Muebles y enseres; Biblioteca física; Instalaciones y adecuaciones y, Vehículos. Estos activos han sido valorados al costo y son depreciados mensualmente, utilizando el método de línea recta, en relación con su vida útil estimada por la Administración de la Compañía.

| | | |
|----------------------------------|-------------------|----------------|
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | |
| Equipos de computación | 137.442,00 | 35,20% |
| Equipo de oficina | 21.200,00 | 5,43% |
| Muebles y enseres | 32.263,00 | 8,26% |
| Biblioteca física | 67.002,00 | 17,16% |
| Instalaciones y adecuaciones | 132.552,00 | 33,95% |
| Vehículos | | |
| Total | <u>390.459,00</u> | <u>100,00%</u> |
| Menos depreciación acumulada | - 221.783,00 | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO | <u>168.676,00</u> | |

Los Activos Intangibles están compuesto por: Programas y sistemas desarrollados; Biblioteca Virtual; Programas, registro de propiedad intelectual; Programas y sistemas adquiridos; y, Programas y sistemas comerciales desarrollados.

| | | |
|--|---------------------|----------------|
| ACTIVOS INTANGIBLES | | |
| Programas y sistemas desarrollados | 965.774,00 | 42,25% |
| Biblioteca Virtual | 1.133.849,00 | 49,60% |
| Programas, registro de propiedad intelectual | 12.941,00 | 0,57% |
| Programas y sistemas adquiridos | 121.776,00 | 5,33% |
| Programas y sistemas comerciales desarrollados | <u>51.598,00</u> | <u>2,26%</u> |
| Total | <u>2.285.938,00</u> | <u>100,00%</u> |
| Menos amortización acumulada | - 721.056,00 | |
| ACTIVOS INTANGIBLES, NETO | <u>1.564.882,00</u> | |

Adicionalmente y para completar el Activo se consideran: Cuentas por cobrar no corrientes no relacionadas; Cuentas por cobrar no corrientes relacionadas y Otros activos, que en su conjunto representa el 6.31% del Activo.

II.- Estructura y Composición del Pasivo.

El pasivo de la Compañía asciende a al suma de \$ 1,518.919,00 y está compuesto por:

| | | |
|----------------------|---------------------|----------------|
| PASIVO | | |
| Pasivos corrientes | 61.648,00 | 4,06% |
| Pasivo no corrientes | <u>1.457.271,00</u> | <u>95,94%</u> |
| TOTAL PASIVO | <u>1.518.919,00</u> | <u>100,00%</u> |

El pasivo corriente o de corto plazo, lo cual significa que deberá cancelarse en el plazo máximo de un año, es mínimo y se halla descompuesto de la siguiente manera:

| | | |
|---|------------------|----------------|
| PASIVO CORRIENTES | | |
| Otras cuentas por pagar no relacionadas | | 0,00% |
| Pasivos por impuestos corrientes | 32.171,00 | 52,18% |
| Pasivos por impuestos diferidos | <u>29.477,00</u> | <u>47,82%</u> |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | <u>61.648,00</u> | <u>100,00%</u> |

El Pasivo no corriente o de largo plazo, lo cual significa que deberá cancelarse en el plazo mayor de un año, es mucho más representativo que el Pasivos corriente y se reparte de la siguiente manera:

| | | |
|---|---------------------|---------|
| PASIVO NO CORRIENTES | | |
| Obligaciones a largo plazo | 624.220,00 | 42,83% |
| Obligaciones por beneficios a empleados | 637.855,00 | 43,77% |
| Pasivo por impuesto diferido | 195.196,00 | 13,39% |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | <u>1.457.271,00</u> | 100,00% |

Obligaciones a largo plazo corresponden a los valores facturados por las renovaciones y suscripciones a la plataforma informática que comercializa la compañía. Las suscripciones se realizan por diferentes períodos de tiempo acordados con el cliente. Los períodos de tiempo contratados generalmente involucran más de un ejercicio económico motivo por el cual se establece una obligación a futuro hasta que finalice el tiempo de contratación.

Obligaciones por beneficios a empleados incluye: Jubilación patronal y Desahucio que registran los planes de beneficios a empleados post empleo sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El Pasivo por impuesto diferido se relaciona con: Activos intangibles y Propiedad, planta y equipo cuyo reconocimiento, en aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 8, se realiza por la corrección de errores en la adopción NIIF por primera vez.

III.- Estructura y Composición del Patrimonio.

El patrimonio de la Compañía se descompone de la siguiente manera:

| | |
|--|------------------|
| PATRIMONIO | |
| Capital social | 240.000,00 |
| Reservas | 38.666,00 |
| Resultados acumulados | 54.145,00 |
| Resultados acumulados por adopción de NIIF's | 290.117,00 |
| Ganancia (pérdida) actuarial acumulada | 33.615,00 |
| Resultado del ejercicio | <u>73.948,00</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | 730.491,00 |

El Capital social representa los aportes efectuados por los accionistas; las Reservas corresponden a las utilidades retenidas para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y a lo dispuesto en el Estatuto Social; los Resultados Acumulados son utilidades no distribuidas y otros resultados efecto del reconocimiento del pasivo por impuestos diferidos por corrección de errores de años anteriores.

IV.- Estructura y Composición de Resultados.

Los ingresos por actividades ordinarias del 2015, esto es el periodo enero a diciembre del ejercicio, fueron de \$ 1.687.300,00 que corresponden a servicios efectivamente

devengados y representan un incremento 15.77% con relación al periodo 2014. Adicionalmente se registran otros ingresos por \$ 6.135,00 dólares.

Los gastos se dividieron en:

| GASTOS DE OPERACIÓN | |
|---------------------------------|---------------------|
| Gastos administrativos | 593.401,00 |
| Gastos de ventas | 823.513,00 |
| Gastos financieros | 24.972,00 |
| Participación a trabajadores | 18.762,00 |
| Otros (gastos) ingresos | - 6.135,00 |
| TOTALGASTOS DE OPERACIÓN | 1.454.513,00 |

Los costos y gastos por remuneraciones, honorarios, amortizaciones, depreciaciones, impuestos y otros, representan el 93.70% y el 95.62% de los ingresos totales, antes y después de impuestos, respectivamente. Los costos y gastos han sido debidamente analizados y por ello concluyo que son los mínimos necesarios y por montos razonables

Estos costos y gastos permitieron una Utilidad del Ejercicio del rango de los \$ 73.948,00 dólares.

V. indicadores Financieros

Debido a las características particulares de la Compañía, empresa de servicios cuyo objeto social es “el desarrollo de la informática legal y documentaria, mediante programas de aplicación (software) computarizados, y la comercialización de estos servicios”, se ha realizado un análisis considerando los siguientes indicadores financieros:

| INDICADOR | VALOR | OPTIMO |
|---|-------|--------|
| Liquidez | 6,06 | 2,00 |
| Solvencia | 1,02 | 0,60 |
| Rentabilidad | 0,31 | 0,07 |
| Capital de Trabajo / Total Activos | 0,15 | > 0 |
| Capital de Trabajo sobre Deudas a Corto Plazo | 6,92 | 0,05 |

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{373.862,00}{61.648,00} = 6,06$$

El índice de liquidez dado por la relación activo corriente / pasivo corriente fue de 6.06. Esto significa que la Compañía tiene 6.06 dólares por cada dólar de obligaciones a corto plazo. Este índice puede señalarse como muy saludable y, aunque ha decrecido en relación con el periodo anterior, que alcanzo un 8.27 y donde el Efectivo y equivalente de efectivo ha cedido su preeminencia a las Cuentas comerciales por cobrar, se considera que el índice se mantiene en un nivel adecuado.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

$$\text{Índice de Solvencia} = \frac{\text{patrimonio}}{\text{total del pasivo}} = \frac{819.188,84}{801.891,50} = 1,02$$

El índice de solvencia nos indica cuantos dólares de patrimonio existen por cada dólar de obligaciones. En el presente ejercicio este índice fue de 1.02. Esto quiere decir que la empresa posee 1.02 dólares propios, por cada dólar de obligaciones. Durante el periodo se observa un incremento significativo en relación al periodo anterior, que alcanzo un saludable 0.60.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD

$$\text{Índice de Rentabilidad} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Capital Social}} = \frac{73.948,00}{240.000,00} = 0,31$$

La rentabilidad, utilidad sobre capital social, es de 0.31. Esto significa que las utilidades han sido del orden de 0.31 veces el capital aportado por los accionistas lo que siendo un 31% de lo contribuido se considera adecuado. Este índice de rentabilidad ha crecido un 6% en relación al del periodo anterior que llego al 25%.

CAPITAL DE TRABAJO SOBRE TOTAL ACTIVOS

Capital de trabajo sobre Total Activo =

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Total Activo}} = \frac{373.862,00 - 47.182,25}{2.249.410,00} = \frac{326.679,75}{2.249.410,00} = 0,15$$

El Capital de Trabajo sobre Total Activos es el resultado de la diferencia entre Activo Corriente y Pasivo Corriente dividido para el total de los Activos lo que siendo mayor que cero (>0) significa que la empresa mantiene un nivel adecuado de activos circulantes. En el análisis el resultado es de 0.15 lo que representa un contexto favorable para la Empresa.

CAPITAL DE TRABAJO NETO SOBRE DEUDAS A CORTO PLAZO

Capital de trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo =

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{373.862,00 - 47.182,25}{47.182,25} = \frac{326.679,75}{47.182,25} = 6,92$$

Capital de Trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo indica la posibilidad que se tenga problemas para cumplir con las deudas a corto plazo, aunque se convierta en dinero todos los activos. El resultado se espera sea mayor a 0.5, en el caso particular de la empresa el índice llega a 6.92, que si bien es ligeramente inferior al 7.27, obtenido el periodo anterior, nos señala que se mantiene una situación muy saludable.

Señores accionistas, también me permito informar a ustedes, que la empresa no tiene en trámite procesos judiciales o extrajudiciales de índole laboral, tributario, societario o de otra naturaleza.

Además puedo señalar que los libros sociales, están actualizados y son llevados por la Gerencia en la forma que señalan las disposiciones legales vigentes.

Por todo lo analizado, puedo concluir que el balance general informa razonablemente la situación y el resultado al 31 de diciembre de 2015.

Quedo a su disposición para ampliar o aclarar cualquier punto de este informe; y, agradeciendo por su designación me suscribo,

Muy atentamente,



CPA Pilar Ferri Santana,
Comisaria