

INFORME DE COMISARIOS

EJERCICIO ECONÓMICO 2013

04 de marzo del 2014

Loja- Ecuador

Econ. Christian Viñan Mereci

COMISARIO

04 de marzo del 2014

Loja- Ecuador

INFORME DE COMISARIO

Loja, 26 de marzo del 2014

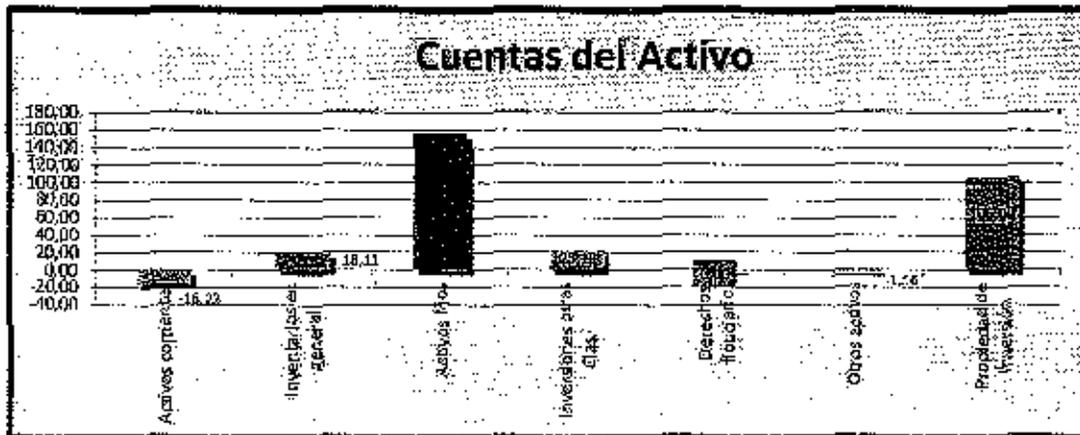
A los accionistas de la Compañía de Economía Mixta LOJAGAS:

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías Artículo 279 de la Ley de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de LOJAGAS, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

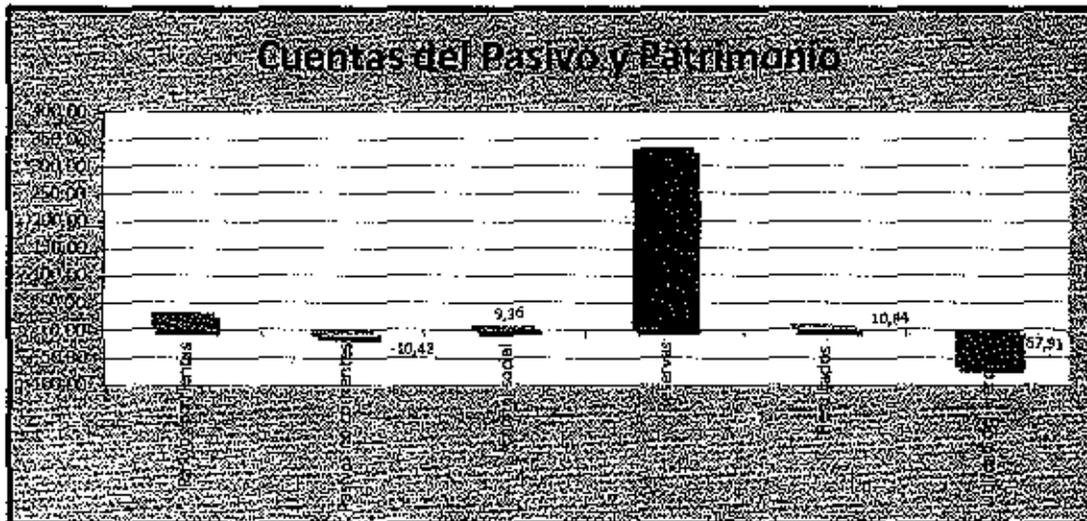
ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

Se presenta en forma ordenada este análisis financiero, visualizando la concentración de los activos y pasivos, el riesgo de liquidez y el uso de los recursos.

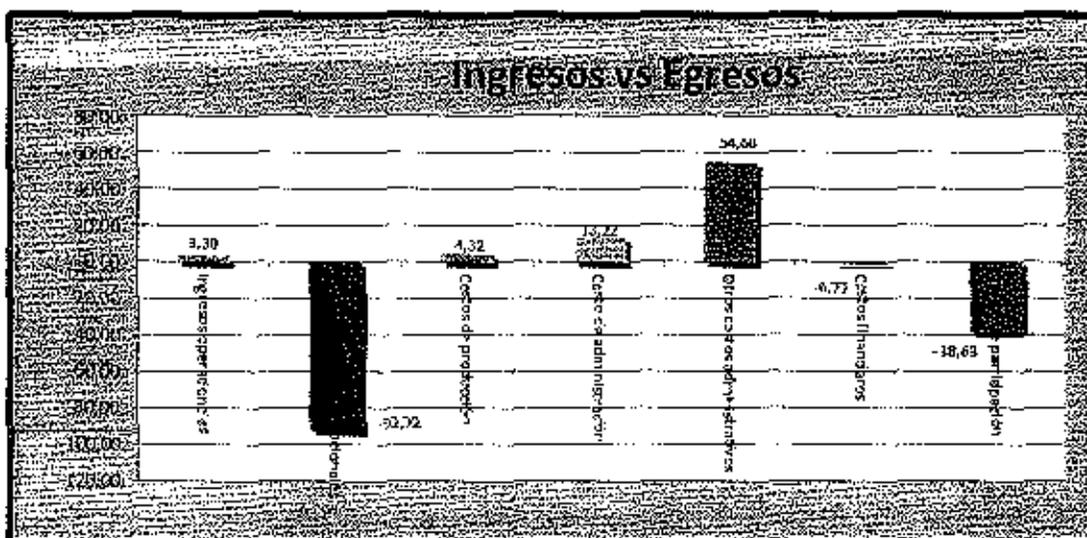
El Balance Comparativo del año 2012-2013, que se adjunta, presenta porcentajes de incremento en cuentas del activo como: los activos fijos, la propiedad de inversión, las inversiones otras compañías e inventarios en general, mientras que en las cuentas del pasivo y patrimonio son: las reservas, los pasivos corrientes, los resultados anteriores – acumulados y el capital social.



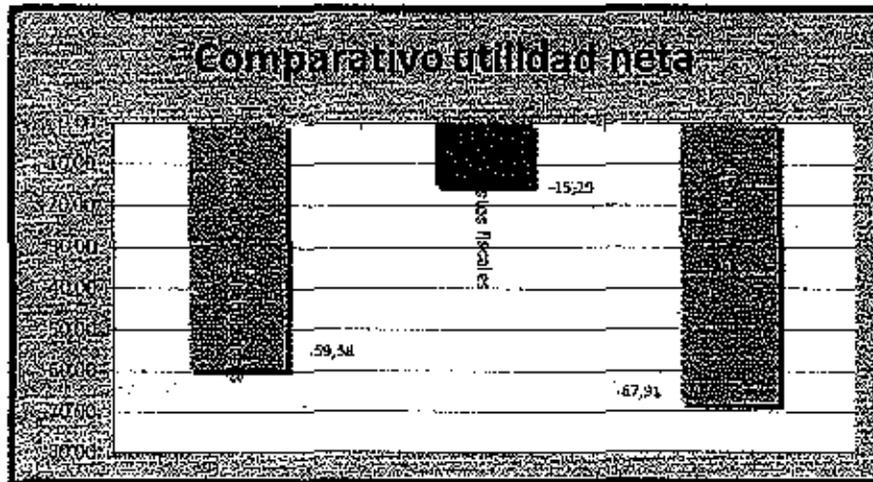
Por el contrario las cuentas que sufren una disminución en los activos son: activos corrientes y otros activos, mientras que en las cuentas del pasivo y patrimonio son: las utilidades del ejercicio y los pasivos no corrientes.



El Estado de Pérdidas y Ganancias comparativo con respecto al año 2012 - 2013, señala; que las utilidades netas obtenidas por la compañía como resultado final de relacionar los ingresos operacionales y no operacionales y no operacionales menos los costos de producción, de administración, los otros costos administrativos, los costos financieros y los costos de participación, han registrado variaciones significativas para la compañía. Es así que, los ingresos operacionales han registrado un crecimiento del 3,30%, pero, así también los otros costos administrativos del 54,69%, los costos de administración con un 13,22% y los costos de producción con un 4,32%, mientras que ha existido una disminución en las cuentas de otros ingresos no operacionales con un -92,72%, así como de los costos de participación que alcanzaron un -38,63% y los costos financieros con un -0,77%. Cabe resaltar que mientras se mantenga este escenario, las tendencias futuras de la compañía tendrán un horizonte negativo.



Para complementar el presente análisis del periodo 2013, el presente informe refleja una disminución considerable con el 2012 en relación a la utilidad neta que corresponde a -67,91%, por ende existe una disminución en la participación de trabajadores e impuestos fiscales.



LOJAGAS
COMPARATIVO BALANCE GENERAL
INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| ACTIVOS | 2013 | 2012 | % |
|--|---------------------|---------------------|---------------|
| Activos corrientes | | | |
| Disponble | 20.296,43 | 258.322,00 | -92,14 |
| Exigible | 596.083,74 | 497.499,25 | 19,82 |
| C*C Distribuidores | 194.112,65 | 215.658,11 | -9,99 |
| C*C Clientes | 265.470,80 | 126.837,47 | 109,30 |
| ANTICIPO A PROVEEDORES Y CONTR | 60.040,36 | 27.767,20 | 116,23 |
| CXC Empleados y Trabajadores | 19.999,77 | 20.435,78 | -2,13 |
| CXC accionistas | | 313,19 | -100,00 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 2.945,00 | 2.945,03 | 0,00 |
| PETROCOMERCIAL | 41.568,16 | 35.481,06 | 17,16 |
| CXC DUDOSO COBRO | 31.953,14 | 33.972,80 | -5,94 |
| VALORES POR DEPOSITAR | 16.099,86 | 60.486,59 | -73,38 |
| (-) Provisión cuentas incobrables | -36.106,00 | -26.397,98 | 36,78 |
| Retenciones en la fuente y not | 16.801,93 | - | - |
| Inventarios en general | | | |
| Inventarios en general | 1.296.591,96 | 1.097.803,00 | 18,11 |
| Total de inventarios en general | 1.296.591,96 | 1.097.803,00 | 18,11 |
| Total activos corrientes | 1.929.774,06 | 1.853.624,25 | 4,11 |
| Activos fijos | | | |
| Activos fijos: valor de adquis | 5.619.991,02 | 2.485.263,72 | 126,13 |
| Depreciación Acum. Activos FI | -1.160.916,17 | -742.179,76 | 56,42 |
| Total activos fijos | 4.459.074,85 | 1.743.083,96 | 155,82 |
| Construcción en curso | | | |
| Construcción en curso | - | 3.224,72 | - |
| Total construcciones en curso | - | 3.224,72 | - |
| Inversiones otras Clas. | | | |
| Inversiones otras Clas. | 129.871,03 | 105.471,03 | 23,13 |
| Total inversiones otras Clas. | 129.871,03 | 105.471,03 | 23,13 |
| Derechos fiduciarios | | | |
| Derechos fiduciarios | 937.250,67 | 937.250,67 | 0,00 |
| Total derechos fiduciarios | 937.250,67 | 937.250,67 | 0,00 |
| Otros activos | | | |
| Acreencias relacionadas | 833.413,76 | 881.614,20 | -5,47 |
| CxC largo plazo | 139.374,42 | 106.576,80 | 30,77 |
| Total otros activos | 972.788,18 | 988.191,00 | -1,56 |
| Propiedad de inversión | | | |
| Propiedad de inversión | 633.778,77 | 307.655,16 | 106,00 |
| Total propiedad de inversión | 633.778,77 | 307.655,16 | 106,00 |
| Total activos | 9.062.537,56 | 5.938.500,79 | 52,61 |

| | | | |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Créditos bancarios C/P | 392.707,60 | 324.640,92 | 20,97 |
| Cuentas por pagar | 328.459,10 | 167.646,92 | 95,92 |
| Obligaciones laborales | 294.938,87 | 279.286,45 | 5,60 |
| Total pasivos corrientes | 1.016.105,57 | 771.574,29 | 31,69 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Créditos bancarios L/P | 1.227.312,00 | 1.370.019,60 | -10,42 |
| Total pasivos no corrientes | 1.227.312,00 | 1.370.019,60 | -10,42 |
| Pasivos diferidos | | | |
| Pasivos diferidos | 12.326,92 | 0,00 | - |
| Pasivos diferidos | 12.326,92 | 0,00 | - |
| Total Pasivos | 2.255.744,49 | 2.141.593,89 | 5,33 |
| Patrimonio de los accionistas | | | |
| Capital social | 2.337.780,00 | 2.137.780,00 | 9,36 |
| Reservas: | | | |
| Legal | 247.979,29 | 199.766,57 | 24,13 |
| De capital | 14,21 | 14,21 | 0,00 |
| Facultativa | 35.558,42 | 1.643,93 | 2063,01 |
| Superávit por revaluación | 3.757.497,86 | 729.049,22 | 415,40 |
| Utilidad años anteriores | 276.784,18 | 276.784,06 | 0,00 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | -3.537,88 | -30.258,58 | |
| Total patrimonio de los accionistas | 6.652.076,08 | 3.314.779,41 | 100,68 |
| Utilidades del ejercicio | 154.716,99 | 482.127,33 | -67,91 |
| Total pasivo y patrimonio de los accionistas | 9.062.537,56 | 5.938.500,63 | 52,61 |

LOJAGAS
COMPARATIVO ESTADO DE UTILIDADES
INFORME AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

| | 2013 | 2012 | % |
|---|---------------------|---------------------|----------------|
| Ventas | 4.962.756,71 | 4.889.885,79 | 1,49 |
| Devolución en ventas | -8.805,73 | -624,74 | 1309,50 |
| Descuento en ventas | -445.981,07 | -414.987,80 | 7,47 |
| Ingreso servicios | 3.673.657,98 | 3.445.911,31 | 6,61 |
| Costo de ventas | -6.695.501,12 | -6.418.198,64 | 4,32 |
| Utilidad neta de operación | 1.486.126,77 | 1.501.985,92 | -1,06 |
| Costos de administración y ge | -859.775,33 | -759.391,53 | 13,22 |
| Otros costos administrativos | -241.867,43 | -156.444,71 | 54,60 |
| Utilidad Operacional | 384.484,01 | 586.149,68 | -34,41 |
| Otros ingresos/egresos no operacionales | | | |
| Intereses ganado | 1.015,92 | 800,48 | 26,91 |
| Otros Ingresos | 11.874,23 | 205.985,76 | -94,24 |
| Ganancia venta activos fijos | 2.871,59 | 9.821,43 | -70,76 |
| Costos financieros | -127.802,31 | -128.798,48 | -0,77 |
| Total otros ingresos (egresos), neto | -112.040,57 | 87.809,19 | -227,60 |
| Utilidad antes de participación de los empleados y trabajadores en las utilidades e impuestos a la renta | 272.443,44 | 673.958,87 | -59,58 |
| Participación de trabajadores | -40.866,52 | -101.093,83 | -59,58 |
| Impuestos fiscales | -76.859,93 | -90.737,71 | -15,29 |
| Utilidad neta | 154.716,99 | 482.127,33 | -67,91 |
| Utilidad por acción ordinaria | 0,21 | 0,05 | 320,00 |

Índices financieros

Se demuestra los principales rubros de los estados financieros en porcentajes que se definen en la situación financiera de la compañía.

- El índice de liquidez

Razón corriente es igual a 1,90 veces, lo que significa que la Compañía se encuentra en una posición favorable para cubrir sus pasivos o para obtener a futuro crédito a corto plazo, es decir, que la compañía cuenta con USD \$ 1,90 para poder cubrir sus obligaciones.

Así mismo su capital de trabajo es de USD \$ 913.668,49, complementándose con el índice de liquidez, es decir, que la Compañía cuenta con USD \$ 913.668,49, después de haber cancelado sus pasivos a corto plazo en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato.

La prueba acida (0,62%) nos señala que para el año 2013 la Compañía no alcanzaría a atender sus obligaciones y tendría que liquidar parte de sus inventarios para poder cumplir. La compañía depende directamente de la venta de sus inventarios para poder atender sus obligaciones corrientes

- Rentabilidad

Se observa una disminución en la rentabilidad de la inversión de los socios de - 15,93% en relación con el año 2012, esto probablemente originado por la disminución en las utilidades, y el incremento de los costos.

Además podemos ver que existe un decrecimiento del -2,70% en el margen operacional de la utilidad en relación con el año 2012. Principalmente originado por el aumento considerable en varias cuentas de los costos y gastos.

Finalmente como podemos observar las ventas de la compañía para el año 2012 y 2013 generaron el 6,09% y el 1,89% de utilidad respectivamente, también podemos ver que existe un decrecimiento del -4,20% en la utilidad.

- Endeudamiento

La participación de los acreedores para el año 2013 es del 24,89% sobre el total de los activos de la compañía; lo cual no es un nivel riesgoso, existiendo una disminución considerable con relación al 2012 que fue de 36,06%.

La compañía no presenta un nivel de endeudamiento alto con sus acreedores, es decir, que para el año 2013, el 33,91% de su patrimonio esta comprometido con los acreedores.

Cumplimiento de obligaciones

El sistema contable de la compañía cumple con las normas y principios de acuerdo a lo establecido por los estatutos legales y estatutarios con todas las entidades de control del Estado.

Conclusión

Luego de revisar y analizar las diferentes operaciones y el cumplimiento de las obligaciones y normas legales, debo informar que los Estados Financieros de la compañía de Economía Mixta LOJAGAS al 31 de diciembre del 2013, presentan de manera razonable y veraz la situación financiera de la compañía.



Christian Viñán Mereci
COMISARIO

Dra. Maritza Idrovo

COMISARIO

04 de marzo del 2014

Loja- Ecuador

INFORME DE COMISARIO

Loja, 28 de marzo del 2014

A los Accionistas de Compañía de Economía Mixta Lojagas:

En mi calidad de Comisaria de Compañía de Economía Mixta Lojagas presento a ustedes el informe de análisis y revisión de los Estados Financieros de Situación y Resultado Integral correspondiente al periodo Enero a Diciembre de 2013, en base a la información proporcionada por la administración de la empresa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración actual de la compañía es responsable exclusiva por la preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos, que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude o error.

Cumplimiento de las Normas legales de la Empresa

- Las actividades económicas que realiza la Compañía están basadas en lo que dispone y faculta la Ley de Compañías y la Ley de Régimen Tributario.
- Su administración está regida de acuerdo a normas y procedimientos establecidos en los manuales y reglamentos internos.
- La administración de la empresa cumple con sus obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias; así como con las resoluciones adoptadas por la Junta General de Accionistas y con las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Procedimientos de Control Interno de la Empresa

Considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, contribuyendo a gestionar información financiera confiable y promoviendo el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

Cifras presentadas en los Estados Financieros

Se obtuvo de los administradores información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas de manera selectiva. Adicionalmente se revisó el estado de situación financiera y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

Basándome en la revisión efectuada *mi opinión es que los estados financieros en mención presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Compañía de Economía Mixta Lojagas al 31 de diciembre del 2013 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013

Análisis Vertical

| Estructura | Valores (\$) | % |
|---------------------|------------------|------------|
| Activo Corriente | 1.929.774 | 21 |
| Activo No Corriente | 7.132.764 | 79 |
| TOTAL ACTIVO | 9.062.538 | 100 |

| Estructura | Valores (\$) | % |
|----------------------------------|------------------|------------|
| Pasivo | 2.255.745 | 25 |
| Patrimonio | 6.806.793 | 75 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 9.062.538 | 100 |

- El Activo Total de Lojagas en el año 2013 está compuesto por el 21% de Activo Corriente y el 79% de Activo No Corriente, este último integrado por Propiedad, Planta y Equipo, Cuentas por Cobrar a Largo Plazo e Inversiones.
- En el año 2013 el Pasivo de Lojagas representa el 25% mientras que el Patrimonio es del 75% en relación al Total de Pasivo y Patrimonio

Estado de Resultado Integral del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013

Análisis Vertical

| Estructura | Valores (\$) | % |
|--|------------------|------------|
| INGRESOS | 8.197.390 | 100 |
| Costo de Producción | 6.695.501 | 82 |
| Gastos | 1.229.445 | 15 |
| Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores | 117.727 | 1 |
| Utilidad del Ejercicio | 154.717 | 2 |

- Este análisis se ha efectuado a partir del Total de Ingresos, de donde el Costo de Producción es el 82% , los Gastos de Administración, Venta y Financieros el 15% , el Impuesto a la Renta y Participación a Trabajadores el 1% y la Utilidad del Ejercicio el 2%

Razones Financieras

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 1.90$$

Significa que por cada dólar que Lojagas adeuda a corto plazo, dispone de \$1,90 para pagar dicha deuda.

$$\text{SOLIDEZ} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = 0.25$$

El índice de Solidez es de 0.25, es decir que el endeudamiento de la empresa representa el 25% en relación con sus activos.

$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} = 4.02$$

El índice de Solvencia es de 4.02, es decir que por cada dólar que debe la empresa dispone de \$4.02 para pagar. En otras palabras Lojagas posee suficientes garantías ante terceros ya que cumpliendo con todas sus obligaciones tanto en el corto como en el largo plazo, se queda aún con parte de sus activos.

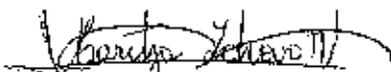
$$\text{ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = 0.75$$

Significa que el 75% de la empresa corresponde a los propietarios

$$\text{RENTABILIDAD} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Capital}} = 6.6\%$$

La rentabilidad de los fondos aportados por los accionistas es del 6.6%

Atentamente,


Dra. Maritza Idrovo Vallejo

Dra. Maritza Idrovo Vallejo
CONTADORRA PÚBLICA AUTÓNOMA
Matrícula N.º. 28.553

COMISARIO