

# **INFORME DE COMISARIO**

## **ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS**

# **DIREXLOJA S.A.**

**Loja, marzo 2016**

En conformidad con el Art. 279 Ley de Compañías se procede a elaborar el presente informe de Comisario de la compañía DIRELOJA S.A., correspondiente al año 2015.

La gerencia en cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias ha procedido durante el ejercicio económico 2015 a convocar a los accionistas a junta general para dar a conocer y aprobar los Estados Financieros del año 2015, la resolución de la Junta se encuentra registrada en Acta.

El directorio procedió a reunirse con el fin de tomar decisiones relacionadas con la continuidad de las operaciones de la compañía.

La Gerencia mantuvo reuniones constantes con el personal administrativo, de ventas y de seguridad con el propósito de llegar a un acuerdo en la liquidación de sus haberes.

Los Estados Financieros se han elaborado en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para Pymes.

Se procede a elaborar el siguiente análisis a los estados financieros del año 2015:

## **ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS ACTIVOS**

### **ACTIVO CORRIENTE**

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.-** Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo disponible y saldo en bancos para el normal funcionamiento de las actividades de la compañía.

Para el año 2015 cuenta con un valor de \$ 6.782,65 una variación negativa en relación al año anterior con un 70,14% menor.

Con la implementación de las nuevas políticas comerciales y tributarias se modifico los créditos bancarios o sobregiros bancarios que permitía contar con liquidez, que en el primer semestre del año 2015 impacto considerablemente las operaciones.

**ACTIVOS FINANCIEROS.-** En esta parte los instrumentos que canaliza el ahorro hacia la inversión se materializa en un contrato realizado entre dos partes, que pueden ser personas físicas o jurídicas. El comprador, adquiere el derecho a recibir unos pagos que, en el futuro, deberán ser satisfechos por parte del vendedor del activo. Por tanto, es un medio de mantener riqueza para quien lo posee y un pasivo para quien lo genera.

En términos generales posee un caída del -75,64 % con respecto al año anterior, con un valor de \$ 117.816,83.

**ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.-** Representa un 0,00% de los Activos Totales, para el año 2015. Se cedieron acciones de Farmalemana.

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.-** Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de las empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

Para el año 2015 cuenta con un valor de \$ 84.015,42 con un incremento de -82,03% en relación al año anterior. Este valor representa el 12,90 % del Total de Activos.

**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.-** Para el año 2015 tiene un valor de \$ 43397,91 con un porcentaje del 78,31% superior al año anterior.

**PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.-** Este tipo de cuenta de salvaguardia establecidas por muchas empresas cumple la función principal de este tipo de cuenta es proporcionar un colchón contra las facturas de clientes que estén pendientes de pago durante períodos prolongados de tiempo. Las empresas normalmente la base de la cantidad de reservas que se mantienen en la cuenta en las evaluaciones de los clientes de alto riesgo y la probabilidad de que los clientes no podrá honrar a las facturas.

No tiene ni un aumento, ni disminución para este año, representa el 1.47% de los documentos y cuentas por cobrar.

**INVENTARIOS DE MERCADERIA COMPRADOS A TERCEROS.-** En este rubro entran los inventarios por mercadería para comercializar. Para el año 2015 hubo un incremento del 00,00%, con un valor de \$00,00.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-** Incluye los impuestos retenidos a la empresa por otros contribuyentes y que generen crédito tributario a favor de la empresa.

Para el año 2015 tiene un incremento del 22,72% con un valor del \$ 76.383,64 con relación del año anterior.

**CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.).-** Para el año 2015, cuenta con un crecimiento del 17,34%, su valor es de \$ 58.702,76. Corresponden a retenciones en la fuente Impuesto a la Renta

**ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA.-** Existe un incremento del 44,77% con respecto al año anterior, con un valor de \$ 17.680,88.

## **ACTIVO NO CORRIENTE**

**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-** Se registrarán las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente utilizados por la entidad, que sirvan para el cumplimiento de sus objetivos específicos, siendo su característica una vida útil relativamente larga y están sujetos a depreciaciones, excepto los terrenos.

-Para el año 2015, se dispuso la venta de propiedad planta y equipo para solventar la liquidez de la compañía, actualmente el valor es de \$ 450.543,12 es decir, una baja del -4,76% en adquisiciones, con respecto al año anterior.

-En Terrenos no hubo variación, terminado este año con \$187.638,83.

- Edificios existe un valor 259.863,65 con respecto al año anterior tiene una variación de -41,66%.

-Maquinaria y Equipo hubo variación -93,66, terminado este año con 419,67.

-En muebles y enseres, para este año el valor es de \$ 2.528,74, con respecto al año anterior se registra una disminución -89,37%.

- Equipo de Computación registra \$ 92,22 una disminución de -99,75%.

-Vehículo, Equipos de transporte y Equipo Caminero móvil se contabiliza 0,00 se registra una variación de -100,00%.

- **DEPRECIACION ACUMULADA** La depreciación acumulada es la cantidad total de la devaluación de que una empresa se hizo cargo durante la vida de cada activo. Por lo general, una empresa debe registrar los gastos por depreciación de cada mes, y luego el gasto de depreciación pasa a formar parte de la depreciación acumulada para dar seguimiento a la depreciación total. Para el año 2015 la empresa empezó un proceso de liquidación y se dispusieron para la venta la propiedad planta y equipo.

Por tal motivo se procedió a dar la baja la de propiedad planta y equipo y en contra partida la depreciación acumulada.

## **PASIVOS**

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-** Son proveedores de bienes y servicios en general que tienen que ver en forma directa o indirecta en la empresa.

Para el año 2015, en cuentas y documentos por pagar locales tuvo una disminución - 94.41%, como la empresa entro en proceso de liquidación se procedió a devolver la mercadería a los proveedores por esta razón las cuentas por pagar a proveedores locales ha disminuido mantiene un saldo de \$ 15.865,97.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** Incluye las obligaciones ante acreedores del sistema financiero, préstamos bancarios, pagares, emisión de deuda de la parte no corriente de las obligaciones de largo plazo, así como los pasivos originados por instrumentos financieros.

En relación con el año anterior, para el 2014 existe una disminución del -81,99%, con \$45.139,48.

**OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-** Son rubros que se liquidan mes a mes y corresponden a retenciones de renta y de IVA aplicados a las normas del SRI.

En el año 2015, en este rubro termina con un saldo de \$ 11.812,52 en el que consta las retenciones IR por pagar, retenciones IVA por pagar, otras cuentas por pagar SRI, e IVA cobrado en ventas, dando un total del 91,27% sobre el año anterior.

**IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO.-** Para el año 2015 existe un disminución del 100%, por registrar perdida.

**OBLIGACIONES CON EL IEISS.-** El pasivo por obligaciones interviene el uso de partidas como beneficios al empleado que está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el código de trabajo y de acuerdo con los plazos y montos establecidos por dichos código. Todos los trabajadores en relación de dependencia están cubiertos por la ley, que incluyen aporte patronal, décimos tercer sueldo, décimos cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, préstamos

quiografarios e hipotecarios.

Para el año 2015 termina con una variación negativa del \$ 2.068,52 saldo que disminuyo con respecto al año anterior dando un porcentaje del -68,50%.

**OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS.-** En concordancia con las disposiciones legales vigentes con el Código de Trabajo Ecuatoriano la compañía debe asignar el 15% de sus utilidades netas, antes de la estimación del impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión con cargo a los resultados del ejercicio económico subsiguiente.

**PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO.-** En el año 2015 no registra saldo por tener perdida en el periodo 2015.

**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/ RELACIONADAS.-** Hubo un disminución respecto del año anterior del \$ 186.414,99, siendo un -6,86% con respecto al año anterior. Préstamo de la señora Angelett Mancini.

**JUBILACION PATRONAL.-** En el año 2015 se registra un saldo de 0,00; valores que reversaron y se registraron como otros ingresos la contra partida.

**OTRAS PROVISIONES.-** Intervienen todas los rubros que no están contemplados en las cuentas de provisiones, como, provisiones cuentas por cobrar o provisiones empleados.

Para el 2015 arroja un saldo de \$8660,60, provisión que se utilizo para liquidación de empleados

## **PATRIMONIO**

**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.-** Es el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También es el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

Para el año 2015 no hubo variaciones en aumento o disminución, sigue siendo el mismo valor de \$135.600,00 en capital.

**APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION.-** Califica como capital en el momento que existe una acta de la junta que ponga de manifiesto la capitalización.

Para el año 2015 registra una variación 0,26% con respecto al año anterior,

Para la cuentas **RESERVAS y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**, registra una variación del 0,45%.

**RESULTADOS ACUMULADOS.-** Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

**PERDIDAS ACUMULADAS.-** existe un saldo en el año 2014 de \$ -38.416,47; con un

crecimiento del 100%.

**RESULTADOS DEL EJERCICIO.-** Incluye las utilidades líquidas del ejercicio corriente, luego de apropiación del 15% de participación a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal en caso de aplicar.

**(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO .-** Para el año 2015 tiene un valor de \$ 164.606,14

## **CONCLUSIONES.-**

- Los administradores ante el entorno económico, político que atraviesa el país optaron por empezar el proceso de liquidación, las decisiones han permitido no incrementar la pérdida y precautelar el patrimonio de los accionistas.
- La mayor inquietud de los lectores de los estados financieros ¿Por qué una pérdida tan cuantiosa?
  1. Considerar el tamaño de la empresa: números de empleados,
  2. Gastos fijos como: mantenimiento, servicios básicos, seguros, impuestos, interés bancario, etc.
  3. El entorno externo: falta de líneas de crédito, disminución de la demanda.
- Ahora tomenos en consideración que la empresa
  1. ¿Cuántos años estuvo en el mercado?
  2. ¿Qué bienes posee?
  3. Ahora tomenos en consideración que la empresa
- Estos factores nos comprenden las decisiones tomadas de la Gerencia precautelar el patrimonio de los accionistas.

## **RECOMENDACIONES.-**

1. La empresa debe nombrar un Liquidador para continuar con el proceso ante la Superintendencia de compañías.
2. Tomar en consideración las políticas y procedimientos mantenidos hasta la fecha por la empresa durante el proceso de liquidación.

Toda esta información se ha basado en los datos, Balances de Situación Financiera, de su prestigiosa empresa.

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fausto Pineda', written in a cursive style.

Lic. Fausto Pineda  
CONTADOR  
Reg. Nacional 049731