

Quito, 20 de Marzo del 2015

Señor

Gerente General

ISO & CALIDAD, ISOCAL S.A.

Presente.

Asunto: INFORME DE BALANCES Y SITUACIÓN FINANCIERA.

El presente informe tiene por objeto presentar ante usted los balances del año 2014 y la situación financiera de la empresa, el mismo que se ha realizado en base a los resultados contables del ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2014, y muestra los siguientes resultados:

1. Iso & calidad ha generado Ingresos en el año 2014 por un valor total de \$ 414,080.80 dólares, alcanzando una utilidad neta después del pago de participaciones e impuestos de \$ 2,247.77 dólares, lo que significa una rentabilidad neta sobre las ventas del 0.5%, margen de rentabilidad que se considera como un rendimiento bajo para la actividad y las expectativas de los accionistas. En este ejercicio, se han incrementado los valores de las ventas, no así el volumen de ventas, y de igual manera se han incrementado los costos de prestación de servicios, lo que ha provocado una baja sensible de las utilidades.
2. La estructura financiera muestra, al final del año, un endeudamiento del 60,57% al relacional la deuda total frente al activo total, generado principalmente por deudas de liquidaciones de gastos por servicios que se liquidaron en este año, de acuerdo a la norma de devengado, pero que se cancelarían en el mes de enero del siguiente año;
3. El apalancamiento financiero muestra 2.54 veces el activo frente al patrimonio, sustentado principalmente por valores en efectivo y equivalentes al efectivo que respaldan la actividad.
4. El período promedio de cobro de las facturas es de 45 días, aunque no existen ventas de servicios a crédito; esto debido a que existe demora en la cobranza de los valores facturados, principalmente por entidades públicas que demoran el pago.
5. La liquidez de la empresa se muestra con una relación de 1.65 veces el activo sobre la deuda total, requiriéndose un capital de trabajo de por lo menos \$ 121,182.57 dólares para mantener un ritmo de operaciones constante.

#### Recomendaciones:

- Se debe cumplir con la formación de la reserva legal por el 10% de la utilidad neta.
- Se recomienda formar una reserva facultativa por el 10% de la utilidad neta
- Administrativamente, debe cumplirse con los principios de que los gastos deben registrarse en el mismo mes que se ejecutan, a fin de evitar declaraciones sustitutivas de impuestos con los consiguientes recargos.

A continuación se presentan los Estados financieros de la empresa y las Notas explicativas de los resultados obtenidos:

## ANEXOS A LOS BALANCES

Al 31 de diciembre 2013

ISO & CALIDAD

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2014

RUC	CUENTE	VALOR
1768105720001	AGROCALIDAD	3,957.63
	<b>TOTAL AGROCALIDAD</b>	<b>3,957.63</b>
1768153530001	EP PETROECUADOR	66,420.19
1768153530001	EP PETROECUADOR	66,420.19
	<b>TOTAL EP PETROECUADOR</b>	<b>132,840.37</b>
1792014921001	PETROBELL - GRANTMINING S.A.	2,641.60
1792014921001	PETROBELL - GRANTMINING S.A.	2,286.00
1792014921001	PETROBELL - GRANTMINING S.A.	1,524.00
	<b>TOTAL PETROBELL - GRANTMINING S.A.</b>	<b>6,451.60</b>
17921383370011	MUEBLE FACIL C.LTDA	2,572.24
	<b>TOTAL MUEBLE FACIL C.LTDA</b>	<b>2,572.24</b>
1792163447001	OPERACIONES RIO NAPO CIA.ECO.MIXTA	22,821.94
	<b>TOTAL OPERACIONES RIO NAPO CIA.ECO.MIXTA</b>	<b>22,821.94</b>
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>168,643.79</b>

ISO & CALIDAD

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre 2014

RUC	Proveedor	Fecha	Cbte	Serie 1	Serie 2	Nro. Cbte	por pagar
1792545404001	ISOECOGES C.LTDA	30/12/2014	FAC	001	001	1	12,068.57
1792545404001	ISOECOGES C.LTDA	30/12/2014	FAC	001	001	2	36,593.04
1792545404001	ISOECOGES C.LTDA	30/12/2014	FAC	001	001	3	36,593.04
1792545404001	ISOECOGES C.LTDA	30/12/2014	FAC	001	001	4	36,593.04
1792545404001	ISOECOGES C.LTDA	30/12/2014	FAC	001	001	6	38,500.00
<b>TOTAL</b>							<b>160,347.69</b>

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>2,247.77</b>
(-) Participación trabajadores	(-)	337.17
(+) Gastos no deducibles	(+)	29.78
(-) Amortización perdidas años anteriores	(-)	
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>(=)</b>	<b>1,940.38</b>
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>=</b>	<b>426.88</b>
(-) Anticipo fiscal	(-)	
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta del ejercicio	(-)	18,418.45
(-) Crédito tributario de años anteriores	(-)	5,249.57
<b>IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR</b>	<b>=</b>	<b>-</b>
<b>SALDO A FAVOR</b>		<b>23,241.14</b>

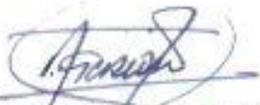
**CONCILIACION DE UTILIDADES:**

<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>2,247.77</b>
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(-)	337.17
<b>Utilidad después de participación trabajadores</b>	<b>(=)</b>	<b>1,910.60</b>
(-) Impuesto a la renta	(-)	426.88
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>(=)</b>	<b>1,483.72</b>

**DETALLE DE PATRIMONIO**

<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>		<b>VALORES</b>
Capital social		800.00
Reserva Legal	(+)	460.00
Utilidades a capitalizar	(+)	31,737.49
Resultado ejercicios anteriores	(+)	88,207.64
Resultados del ejercicio	(+)	2,247.77
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(=)</b>	<b>123,442.90</b>

Esta Información corresponde a los registros contables y constituyen Notas Aclaratorias de los Balances Contables presentados.

  
**ALBERTO CRIOLLO TORRES**  
 Contador