

Señor
Gerente General
ISO & CALIDAD, ISOCAL S.A.
Presente.

Asunto: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2017

El presente Informe tiene por objeto presentar ante usted LAS NOTAS EXPLICATIVAS a los estados financieros del año 2017, el mismo que se ha realizado en base a los resultados contables del ejercicio y se presentarán ante la Superintendencia de Compañías dentro de la información anual, y muestra los siguientes resultados:

ISO & calidad ha generado Ingresos por venta de sus servicios, en el año 2017, un valor total de \$198,516.76 dólares; Ingresos que son mayores a los del año anterior (\$ 164,106.33) en un 20.96% dólares. Sin embargo, el total de costos y gastos fue \$ 245,987.22, lo que generó una pérdida de \$ 6,865.36. La situación económica del país, ante un nuevo gobierno, ha provocado una detención del ritmo de contrataciones; razón por la cual no se ha podido incrementar en mayor cantidad las ventas, de acuerdo a lo presupuestado.

Esta pérdida se atribuye a que se han realizado, en este período, la inversión en costos y gastos encaminados a cubrir costos y gastos de ventas que aún no se facturan y cobran, y la obtención de los contratos del año siguiente.

Esta pérdida, aún que no es un reflejo neto de las operaciones (Ingresos por ventas frente a costos y gastos correspondientes a las ventas), no permiten realizar distribución de utilidades para los trabajadores ni realizar las reservas legales y estatutarias. La pérdida deberá amortizarse en los dos años siguientes, en los que se espera que las utilidades tomen en verdadero valor de las operaciones.

La cuenta por cobrar, en su detalle por cada uno de los clientes, se muestra en el anexo respectivo, el mismo que ha sido analizado y revisado por el Comisario y Gerente de la empresa sin que se tenga ninguna objeción sobre los saldos de sus estados de cuenta individuales (Anexo 1) así como también de los saldos por cobrar (Anexo 2). El período de cobro es de 144 días, plazo mayor al previsto debido a que el retraso de origen en el pago atrasado que realizan los clientes, principalmente de instituciones públicas.

De igual manera se procedió con las cuentas por pagar, adjuntando el respectivo anexo el detalle de los estados individuales de los proveedores y el listado de los saldos por pagar al final del período.

Los índices financieros del ejercicio económico del año 2017 se presentan a continuación:

RAZONES FINANCIERAS	AÑO 1	OBSERVACIONES
LIQUIDEZ		
Razón corriente o índice de solvencia	2.96	
Razón rápida o índice de liquidez	2.96	No se tiene inventarios
Razón de capital de trabajo neto en ventas	2.53	
ACTIVIDAD		
Rotación de inventarios	-	No exten inventarios
Período medio de cobro	144.95	
Rotación del activo total	1.00	
ESTRUCTURA FINANCIERA		
Endeudamiento	0.33	
Apalancamiento	1.49	
RENTABILIDAD		
Margen neto en ventas	-4.05%	
Rentabilidad del Patrimonio	-5.17%	
Rentabilidad del Activo	-3.46%	

La estructura del patrimonio no se ha visto afectada, puesto que la pérdida no es representativa, de esta manera se sigue manteniendo altos niveles de liquidez y solvencia, que representan 2.96 dólares por cada uno de deuda.

Se deba anotar que, luego de la revisión de los balances por parte del Comisario, no se encontró novedades y las cifras contables muestran la situación financiera de la empresa sin tener discrepancias.

Recomendaciones:

- a. Por efecto de las políticas contables de devengado, se registran mayores gastos y costos, que deberían ajustarse en los años anteriores.
- b. No se ha podido aplicar las correspondientes reservas legales y estatutarias por efecto de pérdida en el ejercicio, aún que las pérdidas no son representativas y son recuperables en el ejercicio 2018.
- c. Se recomienda realizar una mejor gestión de cobranza para poder mantener la liquidez.
- d. Adjuntar la totalidad de los documentos de soporte de las transacciones contables a fin de que se tenga la debida justificación de los movimientos contables.

Atentamente,



ALBERTO CRIOLLO TORRES
Contador.

Adjuntos: Balances de situación y resultados, anexos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, estados de cuenta bancarios, Conciliación con detalle de cheques y depósitos no registrados.