

Cuenca, a 15 de marzo del 2017

Señores

Representante Legal

CONSORCIO OREL

Ciudad

Señora:

En mi calidad de Comisario de la empresa Consorcio Orel, me permito poner a su consideración el informe sobre las actividades económicas y financieras de la empresa.

El análisis ha sido realizado de acuerdo a lo que dispone la ley de Compañías y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los resultados obtenidos en dicho análisis demuestran que la empresa ha cumplido con las normas legales, ha mantenido un adecuado control interno, su proceso contable es coherente y se ajusta a los procedimientos exigidos, de tal forma que el Balance General y el Estado de Resultados son el reflejo de la situación económica y financiera de la Empresa, por lo que me permito, salvo su mejor criterio recomendar su aprobación.

Atentamente:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Pablo Moreno S.', with a long horizontal flourish extending to the right.

Ing. Pablo Moreno S.

COMISARIO

## MEMORIA

### DEL INFORME DEL COMISARIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2016

#### ANTECEDENTES

Los documentos básicos del análisis corresponden al Balance General cortado al 31 de diciembre del 2016, así como también al estado de Pérdidas y ganancias del período económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2016, se han seguido métodos de análisis aceptados por la técnica contable y coherentes con el análisis de ejercicios anteriores.

Los funcionarios de Consorcio Orel me han proporcionado oportunamente los documentos bases y me han permitido la revisión de libros y documentos contables.

#### 1. EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LA ADMINISTRACIÓN DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS.-

La empresa como en años anteriores, ha venido dando fiel cumplimiento a las disposiciones constantes en la Ley de Compañías como son la elaboración de actas de juntas Generales, elaboración de comprobantes y registros de asientos contables para poder justificar los actos administrativos producto del ejercicio económico anual. En cuanto al cuidado y custodia de los bienes de la sociedad se nota un buen trabajo en este sentido lo que ha permitido proteger adecuadamente el patrimonio de la Empresa.

#### 2. OPINION SOBRE LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

No existe ninguna variación significativa en relación al ejercicio económico del año 2015, se han realizado caracterizaciones de algunas cuentas contables y ya está contabilizado en la cuenta respectiva el valor total del capital social de la empresa, el margen de ganancia refleja un ejercicio estable que tomando en cuenta los gastos operacionales genera una pérdida para el ejercicio económico del año 2016, adjunto se servirán encontrar los cuadros comparativos para su análisis respectivo.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSORCIO OREL

	2015	2016	
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja			5433,53
Fondos por depositar			-5433,53
Bancos	1162,92		9236,99
Cuentas por cobrar clientes	8833,74		8174,40
SRI	116,56		1055,82
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>10113,22</b>		<b>18467,21</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Vehiculos			28790,39
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>10113,22</b>		<b>47257,60</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar proveedores	7118,99		238,00
Prestamos			32624,70
Obligaciones empleados	2075,10		2360,72
IVA por pagar del ejercicio	66,67		160,82
RETENCIONES por pagar	126,42		149,42
Anticipos de clientes	0,00		
Provisiones	0,00		
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>9387,18</b>		<b>35533,66</b>
Obligaciones bancarias			10269,11
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>9387,18</b>		<b>45802,77</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	400,00		400,00
Utilidad del ejercicio	326,04		326,04
Perdida del ejercicio	0,00		
Resultado del periodo			728,79
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>726,04</b>		<b>1454,83</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10113,22</b>		<b>47257,60</b>
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>INGRESOS</b>			
Venta de servicios	24749,04	38909,89	38909,89
Venta de insumos	1481,14	1655,73	1655,73
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>26230,18</b>		<b>40565,62</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos del personal	7762,63	21894,76	21894,76
Gastos varios	16498,63	17603,79	17603,79
IVA cargado al gasto	1642,88		
Gastos financieros		340,73	340,73
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>25904,14</b>		<b>39839,28</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>326,04</b>		<b>726,34</b>
<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>			

## RATIOS FINANCIEROS

<b>LIQUIDEZ GENERAL</b>	ACT. CORR.	18467,21	<b>0,52</b>	<b>VECES</b>
	PAS. CORR.	35533,66		

Esto indica que la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.

<b>PRUEBA DEFENSIVA</b>	CAJA Y BAN	9236,99	<b>0,26</b>	<b>%</b>
	PAS. CORR.	35533,66		

Esto nos refleja el incumplimiento con las obligaciones de corto plazo.

<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	ACT. CORR. - PAS. CORR.	-17066,45	<b>-17066,45</b>	<b>UNL. MON.</b>
---------------------------	-------------------------	-----------	------------------	------------------

El exeso de Pasivos Corrientes indica que no se cuenta con capacidad económica para responder obligaciones con terceros o de generar utilidades.

<b>PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA</b>	CTAS X COBRAR X DIAS DEL AÑO	2942784,00	<b>72,54</b>	<b>DIAS</b>
	VENTAS	40565,62		

El índice nos está señalando, que las cuentas por cobrar están circulando 72,54 días, es decir, nos indica el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

<b>ROTACION DE LAS CTAS. POR COBRAR</b>	VENTAS	40565,62	<b>4,96</b>	<b>VECES</b>
	CTAS X COBRAR	8174,40		

Oblendremos la rotación de las cuentas por cobrar 4,96 veces al año.

<b>ROTACION DE LOS ACTIVOS</b>	VENTAS	40565,62	<b>0,86</b>	<b>VECES</b>
	ACTIVOS TOTALES	47257,60		

Es decir que la empresa está colocando entre sus clientes 0,86 veces el valor de la inversión efectuada. Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas.

<b>ESTRUCTURA DE CAPITAL</b>	PASIVO TOTAL	45802,77	<b>31,48</b>	<b>UM</b>
	PATRIMONIO	1454,83		

Quiere decir, que por cada UM aportada por el dueño(s), hay UM 31,48 dolares que se destinan a terceros.

<b>RAZON DE ENDEUDAMIENTO</b>	PASIVO TOTAL	45802,77	<b>0,97</b>	<b>%</b>
	ACTIVO TOTAL	47257,60		

Es decir que la empresa analizada para el 2016, el 97 % de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 3 % de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.