

Cuenca, a 26 de marzo del 2018

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 blue ink, appearing to read 'Pablo Moreno S.', with a long horizontal line extending to the right.

Ing. Pablo Moreno S.

COMISARIO

MEMORIA

DEL INFORME DEL COMISARIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO 2017

ANTECEDENTES

Los documentos básicos del análisis corresponden al Balance General cortado al 31 de diciembre del 2017, así como también al estado de Pérdidas y ganancias del período económico comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, 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 2016, 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 utilidad para el ejercicio económico del año 2017, adjunto se servirán encontrar los cuadros comparativos para su análisis respectivo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSORCIO OREL

| | | 2016 | | 2017 |
|--|----------|-----------------|----------|-----------------|
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Caja | | 5433,53 | | 9050,53 |
| Fondos por depositar | | -5433,53 | | 3359,15 |
| Bancos | | 9236,99 | | 1299,52 |
| Cuentas por cobrar clientes | | 8174,40 | | |
| SRI | | 1055,82 | | 827,67 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 18467,21 | | 14536,87 |
| ACTIVO FIJO | | | | |
| Vehiculos | | 28790,39 | | 23991,95 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 47257,60 | | 38528,82 |
| PASIVO | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores | | 238,00 | | 150,00 |
| Prestamos | | 32624,70 | | 26701,73 |
| Obligaciones empleados | | 2360,72 | | 757,04 |
| IVA por pagar del ejercicio | | 160,82 | | |
| RETENCIONES por pagar | | 149,42 | | 55,67 |
| Anticipos de clientes | | | | |
| Provisiones | | | | |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 35533,66 | | 27664,44 |
| <i>Obligaciones bancarias</i> | | 10269,11 | | 7379,53 |
| TOTAL DE PASIVO | | 45802,77 | | 35043,97 |
| PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | | 400,00 | | 400,00 |
| Reservas | | | | 16,30 |
| Utilidad del ejercicio | | 326,04 | | 2032,47 |
| Perdida del ejercicio | | | | |
| Resultado del periodo | | 728,79 | | 1036,08 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1454,83 | | 3484,85 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 47257,60 | | 38528,82 |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | | |
| INGRESOS | | | | |
| Venta de servicios | 38909,89 | 38909,89 | 44799,98 | 44799,98 |
| Venta de insumos | 1655,73 | 1655,73 | 4669,92 | 4669,92 |
| Servicios varios | | | 1632,62 | 1632,62 |
| TOTAL INGRESOS | | 40565,62 | | 51102,52 |
| GASTOS | | | | |
| Gastos del personal | 21894,76 | 21894,76 | 26202,21 | 26202,21 |
| Gastos varios | 17603,79 | 17603,79 | 22485,49 | 22485,49 |
| IVA cargado al gasto | | | | |
| Gastos financieros | 340,73 | 340,73 | 384,8 | 384,8 |
| TOTAL DE GASTOS | | 39839,28 | | 49072,50 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 726,34 | | 2030,02 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | | | | |

RATIOS FINANCIEROS

| | | | | |
|-------------------------|------------|----------|-------------|--------------|
| LIQUIDEZ GENERAL | ACT. CORR. | 14536,87 | 0,53 | VECES |
| | PAS. CORR. | 27664,44 | | |

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.

| | | | | |
|-------------------------|------------|----------|-------------|----------|
| PRUEBA DEFENSIVA | CAJA Y BAN | 1299,52 | 0,05 | % |
| | PAS. CORR. | 27664,44 | | |

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

| | | | |
|---------------------------|-------------------------|-----------|----------------------------|
| CAPITAL DE TRABAJO | ACT. CORR. - PAS. CORR. | -13127,57 | -13127,57 UNL. MON. |
|---------------------------|-------------------------|-----------|----------------------------|

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

| | | | | |
|--------------------------------|-----------------|----------|-------------|--------------|
| ROTACION DE LOS ACTIVOS | VENTAS | 51102,52 | 1,33 | VECES |
| | ACTIVOS TOTALES | 38528,82 | | |

Es decir que la empresa está colocando entre sus clientes 1,33 veces el valor de la inversión efectuada. Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas.

| | | | | |
|------------------------------|--------------|----------|--------------|-----------|
| ESTRUCTURA DE CAPITAL | PASIVO TOTAL | 35043,97 | 10,06 | UM |
| | PATRIMONIO | 3484,85 | | |

Quiere decir, que por cada UM aportada por el dueño(s), hay UM 10,06 dólares que se destinan a terceros.

| | | | | |
|-------------------------------|--------------|----------|-------------|----------|
| RAZON DE ENDEUDAMIENTO | PASIVO TOTAL | 35043,97 | 0,91 | % |
| | ACTIVO TOTAL | 38528,82 | | |

Es decir que la empresa analizada para el 2017, el 91 % de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 9 % de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.