

Quito, 25 de Abril de 2014

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1- ESTADO DE SITUACIÓN INTEGRAL

Durante el periodo 2014 el nivel de facturación fue de \$166.059.54 el cual representó al 45% de los recursos esperados en nuestra planificación, producto de la incapacidad de facturación al Municipio de Pelileo, debido a la falta del desembolso de los valores económicos por parte de la Secretaría Técnica de Capacitación, lo cual se tradujo en un aplazo en la facturación para el periodo 2014. De este valor facturado de \$166.059.54 existe una cartera neta por recuperar de \$52.713.46.

2- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Balance general indica un crecimiento del activo pasando de \$3204,03 en 2012 a \$187.258.80 en 2013, financiado básicamente a partir endeudamiento como lo refleja el pasivo y al flujo de recursos provenientes de las ventas de servicio. El índice de endeudamiento es del 110%, lo que resulta riesgoso pues de la prueba acida se obtiene un valor de 0,45 lo que refleja la falta de recursos inmediatos para cubrir las deudas.

Si bien los valores de los indicadores no son los esperados, la inmediatez de la facturación pendiente del periodo 2013 a realizarse a inicios del año 2014, así como la recuperación de cartera a partir de recursos que el Gobierno municipal del Cantón Pelileo recibirá del Ministerio de Finanzas a inicios de 2014, se espera provoquen una mejora inmediata tanto en el índice de liquidez como en el de endeudamiento.

3- ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO

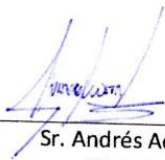
El patrimonio refleja al Capital Suscrito junto con la utilidad del periodo anterior, una pérdida de \$19.895.54 cubierta básicamente por un endeudamiento el mismo que se refleja en el pasivo. La pérdida será cubierta mediante la recuperación de cartera y mediante la facturación y recuperación de los recursos que se encuentran en ejecución.

4- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

El estado de flujo de efectivo refleja una disponibilidad del efectivo de \$ 218.07, producto de los cobros por ventas netas y de los gastos incurridos, por tanto existe un déficit de liquidez el cual

se pone de manifiesto en el Balance, el cual se espera mejore sustancialmente en el primer cuatrimestre de 2014

Atentamente;



Sr. Andrés Acosta
Gerente
C.C. 1712368800



Eco. Washington Chilingua C.
Contador
C.C. 1710451103

