

Quito, 8 de marzo de 2019

Ingeniera
Ruth Camacho
GERENTE DE CZSCONSULTING
Presente.-

Por medio de la presente, entrego a Ud., y por su intermedio a los señores Directores y Accionistas el informe anual de Comisario, según lo dispone la Ley de Compañías, en uno de los literales, referentes a las obligaciones del Comisario.

Agradezco por su intermedio a los señores Accionistas, por la confianza depositada, para cumplir con estas delicadas funciones.

Atentamente,



Ing. Jorge Maldonado C.

INFORME DE COMISARIO CZSCONSULTING 2018

Con la finalidad de comparar los resultados y la evolución financiera de la empresa es importante realizar un análisis de las variaciones existentes entre el año 2017 y el año 2018.

TOTALES DE ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO

	Diciembre 2017	Diciembre 2018	Variación	% Variación
Activo	1.066,32	3.483,47	2.417,15	226,68%
Pasivo	365,35	1.155,44	790,09	216,26%
Patrimonio	700,97	2.328,03	1.627,06	232,12%

Como se observa, los activos de la empresa se incrementaron en el 226,68% con relación a los activos del año 2017, de igual manera las cuentas de pasivo se incrementan en similar proporción 216,26%; en lo relacionado al patrimonio, también existió un crecimiento considerable lo cual refleja una utilidad en la gestión realizada durante el año 2018.

Dentro del activo las cuentas más representativas son las siguientes:

Caja Bancos que a diciembre posee un saldo de US\$ 1.046,98 y representa el 30,06% del total de los activos.

Cuentas por Cobrar, a diciembre mantiene un saldo de US\$ 1.100,00 y representa el 31,58% de los activos.

Crédito Tributario con un saldo luego de liquidar el impuesto a la renta de US\$ 1.336,40 representa el 38,37% y corresponde a crédito tributario por concepto de renta (US\$ 282,78) y de IVA (US\$ 1.053,71).

Estas cuentas representan el 100% de los activos, y se deben realizar las gestiones a fin de recuperar de manera oportuna las obligaciones por cobrar a clientes.

De igual forma dentro de los Pasivos, existen cuentas que merecen particular análisis:

Proveedores con un saldo al mes de diciembre de US\$ 543,66 que representa el 47,05% del total de los pasivos.

Impuestos SRI posee un saldo de US\$ 511,78 que representan el 44,29% del total del pasivo y corresponde a obligaciones tributarias generadas en el mes de diciembre por concepto de retenciones en la fuente e IVA.

Provisiones por Pagar con un saldo a diciembre de US\$ 100,00 que representa el 8,65% del total del pasivo y corresponde a servicios profesionales por pagar.

Se observa que durante el año 2018, se realizó un adecuado manejo financiero que permitió satisfacer las obligaciones pendientes de pago del año 2017 y son pocas las obligaciones que mantiene la empresa, las mismas que encuentran respaldadas por sus activos.

En lo que respecta al resultado del ejercicio, la empresa generó una **Utilidad** de US\$ 1.627,06 luego de impuestos.

El siguiente cuadro permite realizar un análisis en lo referente al estado de Pérdidas y Ganancias:

Año 2018	Ingresos	Gastos	Utilidad Pérdida	Margen
Ventas Consultoría	3.594,00			
Capacitación	10.526,00			
Total	14.120,00	9.479,66	4.640,34	32,86%
Otros Ingresos No Operacionales				
Gastos Ventas y Administración		2.971,66		
	14.120,00	12.451,32	1.668,68	11,82%

Ingresos Operacionales por un valor de US\$ 14.120,00 por servicios de capacitación y consultoría. Al analizar los gastos relacionados directamente con los ingresos (US\$ 9.479,66), se observa que existió un margen de utilidad que permite cubrir los gastos relacionados directamente con los ingresos, además, estos ingresos fueron suficientes no solo para cubrir los gastos administrativos sino que también permitieron generar una utilidad en el año 2018 equivalente a US\$ 1,668,68 antes de impuestos.

Los gastos administrativos en el año 2018, se incrementaron en más del 45% debido básicamente a las retenciones que nos realizaron en el exterior US\$ 652,44, gasto que no son es susceptible al control de la empresa.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZON CORRIENTE.- la capacidad de pago de la empresa, con respecto a las cuentas de corto plazo es de 3,01 es decir, la empresa posee US\$ 3,01 para cancelar cada dólar que adeuda a corto plazo, además si consideramos exclusivamente el efectivo y las obligaciones por cobrar a clientes, la empresa a diciembre de 2018, posee US\$ 1,86 para cancelar cada dólar que adeuda, es decir, podría cancelar todas sus obligaciones de corto plazo.

CAPITAL NETO DE TRABAJO.- el capital neto de trabajo es de US\$ 2.328,03 que permite operar las actividades de la empresa.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Estos índices miden la relación de financiamiento de la empresa en relación a terceros, así vemos los siguientes:

ENDEUDAMIENTO TOTAL.- 33,17% lo que significa que mis activos se encuentran financiados por mis pasivos en el porcentaje determinado.

CONCLUSIONES

La empresa en el año 2018 realizó acciones que permitió generar utilidades para solventar los gastos directamente relacionados con los ingresos y los gastos de administración, es decir, mejoró notablemente los resultados y lo realizado en el año 2017

Sobre la base del resultado obtenido, es necesario se continúe realizando el análisis periódico de la situación financiera de la empresa para implementar correctivos de manera oportuna y se realicen acciones para continuar generando utilidades.

Atentamente,



Jorge Maldonado C.