

Samborondón, 27 de Marzo del 2014

Señores.

MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE FRACTALES CIA. LTDA.

Presentes.-

A continuación, se expone el Informe de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2013, los mismos que se han realizado en base a la información contable, planillas de aportes al IESS y mas documentación de respaldo que reposa en los archivos de la empresa.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013

Al efectuar la revisión y análisis de los Estados Financieros del periodo económico correspondiente al año 2013, se determina lo siguiente:

ACTIVOS

Los **Activos Corrientes** se componen en un 5.26% por la cuenta caja banco que al 31 de diciembre fue de \$ 126.990,24; otro rubro importante es el que registra la cartera de clientes que constituye el 19.88% con un valor de \$ 480.371,67; la cuenta de anticipo para importaciones refleja un valor de \$ 626.840,00 equivalente al 25.95%; la cuenta de anticipo a proveedores y crédito tributario llegan a constituir el 12.50% del total de los activos corrientes.

La cuenta más representativa de los **Activos No Corrientes** es la de Proyectos en Curso que alcanza el valor de \$ 167.619,14, en la que se registran los gastos en los que incurre la empresa para cumplir con los diferentes proyectos con los que se compromete; además encontramos la Propiedad Planta y Equipo que se compone principalmente por los vehículos, maquinaria y equipos de computación adquiridos para cumplir con las actividades comerciales de la empresa. En esta cuenta se registra la inversión realizada en el Fideicomiso Santa Rosa y el Fideicomiso Giardini que en su conjunto llegan a la suma de \$ 96.971,23.

PASIVOS

Los **Pasivos Corrientes** de la empresa se componen de las cuentas por pagar a proveedores, empleados y partes relacionadas que se deben cubrir en un tiempo no mayor a un año.

Fractales

www.fractales.com.ec

La empresa mantiene una cuenta de Pasivos a Largo Plazo que se compone principalmente por un préstamo realizado a una Institución Bancaria y el préstamo otorgado por un accionista de la empresa.

INGRESOS

Los ingresos provenientes de la emisión de facturas a los proyectos y actividades ejecutadas en el año 2013 ascendió a \$ 3'650.264,18 y los intereses ganados en el Sistema Financieros fueron de \$ 18.479,59, lo que da un total de Ingresos de Operación \$ 3'668.743,77.

GASTOS

Los Gastos efectuados dan un total de \$ 3'125.832,65, en donde los proyectos terminados han pasado al gasto en la proporción que ha sido devengada dentro de cada Proyecto y son los de mayor representatividad en esta cuenta, junto con los valores registrados de Gastos de Personal y Gastos por Servicios.

IMPUESTO A LA RENTA

Fractales Cía. Ltda. por ser una empresa creada en el año 2010 no realiza el pago del Anticipo del Impuesto a la Renta, pero es sujeto de retenciones que los diferentes clientes realizan. El impuesto a la renta generado en el 2013 es el siguiente:

UTILIDAD DEL AÑO 2013	\$ 542.911,12
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 81.436,67
(+) Gastos no Deducibles	\$ 1.907,07
= Utilidad Gravable	\$ 463.381,52
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	\$ 300.000,00
IMPUESTO GENERADO 22%	\$ 71.943,93
(-) Retenciones Recibidas	\$ 107.775,61
(-) Crédito Tributario años anteriores	\$ 3.913,52
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ 39.745,20

*Según Estado de Situación Financiera adjunto

En el cuadro precedente se evidencia que las retenciones que le han sido efectuadas a la empresa, superan el valor generado por concepto de Impuesto a la Renta, lo que quiere decir que Fractales posee un pago anticipado de este impuesto que se devengará del pago que haya que realizar por el ejercicio económico 2014.

Es necesario indicar que se ha propuesto la reinversión de las utilidades, lo que se debe legalizar ante la Superintendencia de Compañías durante el transcurso del año 2014.

SITUACIÓN LEGAL

Al 31 de Diciembre de 2013, Fractales Cía. Ltda., contó con 10 empleados de los cuales 8 ejecutan trabajos directamente relacionados con los proyectos de la empresa y 2 dedicados a las tareas administrativo-financieras. Todo el personal se encuentra debidamente registrados y aportando al IESS, cumpliendo con las disposiciones laborales.

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Económicamente, la empresa se encuentra en una situación óptima, en el sentido que no se presentan pérdidas.

Financieramente, Fractales ha tenido que recurrir a préstamos mínimos por parte de socios y del Banco de Loja, para garantizar el normal desenvolvimiento de sus actividades.

Los índices que arrojan los Estados Financieros son:

Índice de Solvencia	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{2'415.947,34}{2'145.747,26}$	1.13
Índice Estructural	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{843.552,31}{3'044.318,35}$	0.28
Índice de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{2'200.766,04}{3'044.318,35}$	0.72

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- Se recalca la necesidad del cobro oportuno de las facturas emitida, con el fin de solventar los gastos que generan los proyectos en ejecución, de éste rubro también depende el emprender nuevos proyectos.
- Se insiste en la disminución de los gastos de operación de la empresa, de manera que se optimicen los recursos existentes.
- Las declaraciones tributarias se encuentran debidamente respaldadas con los documentos autorizados.

Fractales

www.fractales.com.ec

- Durante el año 2014 Fractales emprenderá y desarrollará el Proyecto Giardini con el que se pretende tomar posicionamiento en el mercado inmobiliario.

Atentamente,



Ec. María del Rocío Aguirre Cueva
GERENTE FRACTALES CIA. LTDA.