

Samboorondón, 28 de Marzo del 2016

Señores,
MIEMBROS DEL DIRECTORIO DE FRACTALES CIA. LTDA.
Presentes.-

A continuación, se expone el Informe de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2015, los mismos que se han realizado en base a la información contable, planillas de aportes al IESS y más documentación de respaldo que reposa en los archivos de la empresa.

INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2015

Al efectuar la revisión y análisis de los Estados Financieros del periodo económico correspondiente al año 2015, se determina lo siguiente:

ACTIVOS

Los **Activos Corrientes** se componen en un 2,47% por la cuenta caja bancos que al 31 de diciembre fue de \$ 47.441,37; otro rubro importante es el que registra la cartera de clientes que constituye el 28,80% con un valor de \$ 552.522,29; las cuentas por cobrar relacionadas refleja un valor de \$ 60.750,00 equivalente al 3,17%; la cuenta de anticipo a proveedores y crédito tributario llegan a constituir el 26,40% 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 \$ 969.118,64 en la que se registran los gastos en los que incurre la empresa para cumplir con los diferentes proyectos en los que se encuentra comprometida la empresa y que constituye el 42,84%; 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 que en su conjunto suman \$ 728.257,37 que equivale al 32,17%. Dentro de los Activos No Corrientes se registra la inversión realizada en el Fideicomiso Santa Rosa y en el Fideicomiso Giardini, en los que Fractales es constituyente, y que en su conjunto llegan a la suma de \$ 589.548,46.

PASIVOS

Los **Pasivos Corrientes** de la empresa se componen de las cuentas por pagar a proveedores, complicados, partes relacionadas y obligaciones tributarias que se deben cubrir en un tiempo no mayor a un año, los cuales llegan a un valor de \$ 2'353.331,20.

La empresa mantiene una cuenta de **Pasivos a Largo Plazo** por el monto de \$ 619.233,64, que se compone principalmente por tres préstamos realizados a Instituciones Bancarias del país 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 2015 ascendió a \$ 1'449.233,04; los ingresos obtenidos por venta de dos vehículos de la empresa fueron de \$ 8.933,76 y se obtuvo un ingreso por reembolso de la aseguradora por accidentes personales por el valor de \$ 1.039,09, lo que da un total de Ingresos de Operación \$ 1'459.265,89.

GASTOS

Los Costos y Gastos efectuados dan un total de \$ 1'308.403,87, 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., no pago el Anticipo del Impuesto a la Renta debido a que el valor de retenciones recibidas durante el año 2014 fueron mayores al impuesto causado. El impuesto a la renta generado en el 2015 es el siguiente:



Fractales

UTILIDAD DEL AÑO 2015	\$ 150.862,02
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 22.629,30
(+) Gastos no deducibles	\$ 630,98
= Utilidad Gravable	\$ 128.863,70
IMPUESTO GENERADO 22%	\$ 28.350,01
Anticipo determinado	\$ 31.156,04
(-) Retenciones Recibidas	\$ 30.487,33
(-) Crédito Tributario años anteriores	\$ 81.842,44
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA	\$ 81.173,73

*Según Estado de Situación Financiera adjunto

De acuerdo a las disposiciones tributarias se tomará como Impuesto a la Renta causado, el mayor valor entre este y el Anticipo determinado, por lo cual se toma en cuenta como Impuesto a la Renta del Año 2015 el valor de \$ 31.156,04. En el cuadro precedente se evidencia que la suma de las retenciones que le han sido efectuadas a la empresa y el crédito tributario de años anteriores, 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 2015.

SITUACIÓN LEGAL

Al 31 de Diciembre de 2015, Fractales Cía. Ltda., contó con 39 empleados en su nómina de los cuales 3 ejecutan trabajos directamente relacionados con los proyectos de la empresa, 4 dedicados a las tareas administrativo-financieras y la diferencia a trabajos operativos y de campo. Todo el personal se encuentra debidamente registrado 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 por parte de socios y de Instituciones Financieras Locales, para garantizar el normal desenvolvimiento de sus actividades.

Los índices que arrojan los Estados Financieros del año 2015 son:

Índice de Solvencia	Activo Corriente		Índice Estructural	Patrimonio		Índice de Endeudamiento
	Pasivo Corriente	Activo Corriente		Pasivo Total	Activo Total	
0.82	1'918,161,86	2'353,331,20		1'207,971,63	4'180,536,47	
			0.29			
				2'972,564,84	4'180,536,47	0.71

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

- Se recalca la necesidad del cobro oportuno de las facturas emitida, con el fin de solventar los gastos que generen los proyectos en ejecución, de este rubro también depende el comprender 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.
- En la ejecución del Proyecto Ciudadini se necesita presentar información de acuerdo a los requerimientos del Fideicomiso que lo administra por lo que se recomienda designar el personal necesario para optimizar y agilizar las actividades mensuales.

Atentamente,

Ing. Vinicio Suárez
GERENTE FRACATALES CIA. LTDA.