

Cuenca, a 26 de marzo del 2018

Señores

Representante Legal

ORETOSI

Ciudad

Señora:

En mi calidad de Comisario de la empresa ORETOSI, 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:



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 ORETOSI 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 pérdida para el ejercicio económico del año 2017, adjunto se servirán encontrar los cuadros comparativos para su análisis respectivo.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ORETOSI

| | 2016 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 1240,58 | 411,49 |
| No relacionados / locales / clientes | 4061,12 | 6491,71 |
| Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) | | |
| <i>Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA)</i> | | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | 5301,70 | 6903,20 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | |
| PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS | | |
| Terrenos | 60000,00 | 60000,00 |
| Inmuebles (excepto terrenos) | 178668,14 | 173827,38 |
| Equipo de computación y software | 809,92 | 56,34 |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil | 4800,00 | 7042,22 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 1971,57 | 1625,85 |
| Servicios y otros pagos | -627,06 | -627,06 |
| Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo | | |
| Crédito tributario a favor de LA EMPRESA | 5689,66 | 3890,24 |
| TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS | 251312,23 | 245814,97 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | 251312,23 | 245814,97 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 256613,93 | 252718,17 |
| PASIVO | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes | | |
| No relacionados / locales | 2014,25 | 20,15 |
| Otras cuentas y documentos por pagar corrientes | | |
| No relacionados / locales | 2299,22 | 8151,42 |
| Pasivos por contrato de arrendamiento financiero | | |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | | |
| Obligaciones emitidas corrientes | | |
| Anticipos de clientes | 1043,34 | 51,00 |

| | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Provisiones | | |
| Obligaciones CON EMPLEADOS | 3423,93 | 39,80 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | 8780,74 | 8262,37 |

PASIVOS NO CORRIENTES

Cuentas y documentos por pagar
proveedores no corrientes

| | | |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Relacionados / locales | 16335,40 | 15219,67 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | 16335,40 | 15219,67 |

| | | |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| TOTAL DE PASIVO | 25116,14 | 23482,04 |
|------------------------|-----------------|-----------------|

PATRIMONIO

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Capital suscrito y/o asignado | 2200,00 | 2200,00 |
| Capitalización | | |
| Otras reservas | 139323,31 | 139323,31 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez | 127085,14 | 127085,14 |
| Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores | 6816,34 | 6816,34 |
| Perdida acumulada ejercicios anteriores | -37055,42 | -43241,25 |
| Reserva por valuación | | |
| Utilidad o pérdida del ejercicio | -685,75 | -685,75 |
| Perdida del ejercicio | -6185,83 | -2261,66 |

| | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| TOTAL PATRIMONIO | 237683,62 | 229236,13 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 262799,76 | 252718,17 |

ESTADO DE RESULTADOS

| | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| INGRESOS | 18285,08 | 23867,47 |
| GASTOS | 24470,91 | 26129,13 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | -6185,83 | -2261,66 |

RATIOS FINANCIEROS

| | | | | |
|-------------------------|---|---------------------------|-------------|--------------|
| LIQUIDEZ GENERAL | $\frac{\text{ACT. CORR.}}{\text{PAS. CORR.}}$ | $\frac{6903,20}{8262,37}$ | 0,84 | VECES |
|-------------------------|---|---------------------------|-------------|--------------|

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 | $\frac{\text{CAJA Y BAN}}{\text{PAS. CORR.}}$ | $\frac{411,49}{8262,37}$ | 0,05 | % |
|-------------------------|---|--------------------------|-------------|----------|

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

| | | | | |
|---------------------------|---|------------|-----------------|------------------|
| CAPITAL DE TRABAJO | $\text{ACT. CORR.} - \text{PAS. CORR.}$ | $-1359,17$ | -1359,17 | UNI. 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 | $\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$ | $\frac{23867,47}{252718,17}$ | 0,09 | VECES |
|--------------------------------|--|------------------------------|-------------|--------------|

Es decir que la empresa está colocando entre sus clientes 0,09 veces el valor de la inversión efectuada. Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas.

| | | | | |
|------------------------------|---|------------------------------|-------------|-----------|
| ESTRUCTURA DE CAPITAL | $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{PATRIMONIO}}$ | $\frac{23482,04}{229236,13}$ | 0,10 | UM |
|------------------------------|---|------------------------------|-------------|-----------|

Quiere decir, que por cada UM aportada por el dueño(s), hay UM 0,10 dolares que se destinará

| | | | | |
|-------------------------------|---|------------------------------|-------------|----------|
| RAZON DE ENDEUDAMIENTO | $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$ | $\frac{23482,04}{252718,17}$ | 0,09 | % |
|-------------------------------|---|------------------------------|-------------|----------|

Es decir que la empresa analizada para el 2017, el 0,09 % de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 99,01 % de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.

| | | | | |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|--------------|-------------|
| PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA | $\frac{\text{DÍAS X COBRAR X DIAS DEL AÑO}}{\text{VENTAS}}$ | $\frac{2337015,60}{23867,47}$ | 97,92 | DIAS |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|--------------|-------------|

El índice nos está señalando, que las cuentas por cobrar están circulando 97,92 días, es decir, nos indica el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

| | | | | |
|---|--|----------------------------|-------------|--------------|
| ROTACION DE LAS CTAS. POR COBRAR | $\frac{\text{VENTAS}}{\text{CTAS X COBRAR}}$ | $\frac{23867,47}{6491,71}$ | 3,68 | VECES |
|---|--|----------------------------|-------------|--------------|

Obtendremos la rotación de las cuentas por cobrar 3,68 veces al año.