

ECOCYCLEBIOTECH S.A.

“ECOCYCLE”

INFORME DE COMISARIO **Ejercicio Económico 2016**

CONTENIDO

Opinión

Balance General

Estado de Resultados

Análisis Financiero

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría

INFORME DE COMISARIO

Ejercicio Económico 2016

A la Junta General de Accionistas de ECOCYCLEBOTECH S.A.

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **ECOCYCLEBIOTECH S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización y la revisión de los libros societarios. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.

2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.

 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.

3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **ECOCYCLEBOTECH S.A.** no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **ECOCYCLEBIOTECH S.A.**, y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 30 de Marzo de 2016

CPA. Wilmer Chinchero
COMISARIO

ECOCYCLEBIOTECH S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
EXPRESADO EN USD

CONCEPTO	USD	%
ACTIVO	91,442.77	100%
CORRIENTE	68,517.12	75%
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	2,082.80	2%
Cuentas por Cobrar	63,567.92	70%
Inventarios	2,866.40	3%
NO CORRIENTE	22,925.65	25%
Activos Fijos	22,912.44	25%
Otros Activos	13.21	0%
PASIVO	89,430.48	98%
CORRIENTE	17,008.00	19%
Cuentas por pagar corrientes	6,610.08	7%
Otros pasivos	10,397.92	11%
NO CORRIENTE	72,422.48	79%
Prestamos accionistas	72,422.48	79%
PATRIMONIO	2,012.29	2%
Capital social	800.00	1%
Utilidades	1,212.29	1%

BOCBUSINESS ADVISORS CIA. LTDA.
ECOCYCLEBIOTECH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO DE 2016 A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONCEPTO	USD	%
INGRESOS	105,817.12	100%
COSTOS	64,158.69	61%
UTILIDAD BRUTA	41,658.43	39%
GASTOS OPERACIONALES	39,773.74	38%
UTILIDAD OPERACIONAL	1,884.69	2%
GASTO NO OPERACIONALES	672.4	1%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,212.29	1%

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Balance General de la Compañía, el 75,% de los Activos son corto plazo o corrientes, en donde el rubro más representativo son las Cuentas por Cobrar por USD \$ 63.567,92, esto obedece principalmente al incremento de ventas que se produjo en diciembre y que se estima serán recuperados en los primeros del año 2017.

Por otro lado, el pasivo de corto plazo suma USD \$ 17.008,00 equivalente al 19% y el pasivo a largo plazo esta conformado por la deuda registrada con los accionistas de la empresa.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía obtiene ingresos por el valor de USD \$ 105.817,12 y total de costo de ventas de USD 64.158,69, que corresponde al 61% de la ventas.

El total de gastos operacionales es de USD \$ 39.773,74 es decir el 38% del total de las ventas, en los cuales el principal rubro es el Gasto de Personal generando así una utilidad del ejercicio de USD \$ 1.212.29; equivalente al 15,25% sobre el total de ingresos.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = 4,03$$

$$(68.517,77 / 17.008,00) = 4.03$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos corrientes, la Compañía al 31 de diciembre de 2016 muestra un índice de liquidez de 4,03; esto muestra un exceso de liquidez por parte de la compañía principalmente obedece al incremento de ventas de diciembre, que serán recuperadas en 2017.

Índice de endeudamiento

$$\text{Índice de Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = 97,80\%$$

$$(91.442,77 / 89.430,48) = 98\%$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados en 98% con deuda de terceros, para esta caso corresponde a deudas de accionistas quienes debido a ser una empresa relativamente nueva en el mercado es necesario que exista todavía aportes de sus accionistas para genera el

capital de trabajo e inversiones necesarias para mantener la operación; se espera que durante el primero semestre del siguiente año se establezca la operación.

Razón de Deuda sobre capital

$$\text{Deuda de Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = 44.44$$

$$(89.430,48 / 2.012,29) = 44.44$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 44.44 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

Margen Bruto

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{ventas}} = 39\%$$

$$(41,658,43 / 105.817,12) = 39\%$$

El margen Bruto establece si la compañía tiene la capacidad de cubrir sus costos directos incluyendo los costo de producción y mano de obra directa.

Margen Neto

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{ventas}} = 1\%$$

$$(1.212,29 / 105.817,12) = 1\%$$

El Margen Neto establece si la compañía ha generado utilidad al finalizar su ejercicio económico, el 1% generado no refleja la potencialidad del negocio, sin embargo se necesitan estrategias y planes ejecutables para poder alcanzar la situación financiera y comercial saludable para la Compañía.