

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COMPAÑÍA  
DISTRIBUIDORA OCHOA ÁVILA CIA. LTDA.  
DISOA  
Ejercicio económico 2013

### ACTIVO

De acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, en este primer grupo del Estado de Situación Financiera se incluyen los recursos controlados de la empresa, como resultados de sucesos pasados, de los que la empresa espera obtener beneficios económicos futuros.

#### ACTIVO CORRIENTE

##### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Esta partida incluye las partidas más líquidas, como son Caja, Caja Chica, Bancos. En este caso, corresponde específicamente a saldos en cuenta corriente por \$ 42.336,13.

##### Cuentas Comerciales por Cobrar

Corresponden a cuentas por cobrar a clientes, respaldadas con facturas por ventas a crédito.

No obstante de que se trata de cartera sana, sin embargo en este año se ha efectuado el ajuste que contempla la LORTI, en el artículo 10, numeral 11, sobre las provisiones para créditos incobrables originadas en operaciones del giro ordinario del negocio, a razón del 1% anual, sobre los créditos comerciales concedidos en el ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, y de esta manera aprovechar el beneficio tributario previsto en la ley.

##### Inventarios

Certificamos que el valor que figura como Inventarios de Mercaderías en la contabilidad ascienden a \$ 186.897,78 y constituyen realmente activos, es decir, que no solo son bienes propiedad de la empresa, sino que además tienen la capacidad de generar beneficios económicos futuros, porque se encuentran en condiciones de ser comercializados o transferidos de acuerdo con el objetivo social.

#### TOTAL EL ACTIVO CORRIENTE

El total de este primer subgrupo del activo asciende al valor de \$ 461.844,71 y representa el 96.2% del activo total.

#### ACTIVO NO CORRIENTE

##### Propiedades, Planta y Equipo

Este rubro lo constituyen los vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil, las maquinarias y equipos, equipos de computación y muebles enseres, en ese orden de importancia en cuanto al monto. Este rubro representa el 3,8% del activo total.

La compañía viene depreciando sus propiedades, planta y equipo, en función de los porcentajes máximos permitidos en la letra a) del numeral 6, del artículo 28 del RALORTI, es decir, el 20%, el 10%, el 33% y el 10%, respectivamente.

#### **TOTAL DEL ACTIVO**

El total del primer grupo del Estado de Situación Financiera asciende a \$ 480.002,96.

#### **PASIVO**

El pasivo está constituido por las obligaciones presentes de la compañía, como resultado de sucesos pasados, sobre los cuales para cancelarlos, necesita desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos futuros.

#### **PASIVO CORRIENTE**

Las cuentas por pagar comerciales a Proveedores ascienden a \$ 288.932,72 y las obligaciones con instituciones financieras que vencen dentro del año, de \$ 109.664,01.

Las otras partidas corresponden a Otras Cuentas por Pagar, incluyendo obligaciones con la administración tributaria, el IESS, los trabajadores, que se cancelan en el mes siguiente, dado que las obligaciones laborales y tributarias la compañía las mantiene al día.

El Pasivo corriente representa el 84.8% del activo total.

#### **PASIVO NO CORRIENTE**

En este subgrupo no figura valor alguno, por cuanto fue transferido a corriente, dado que el plazo de vencimiento cae dentro del siguiente ejercicio.

#### **TOTAL DEL PASIVO**

El total del pasivo (*pasivo corriente + pasivo no corriente*) equivale al 84,8% del activo. Es una característica muy común en la gran mayoría de compañías en el Ecuador que, al analizar la situación financiera, el analista se encuentre normalmente con este tipo de índices o relaciones, que no son nada alentadores, por cuanto denota un elevado índice de endeudamiento, lo que hace que muchas compañías tengan problemas para afrontar en debida forma sus obligaciones en general, dado que por otro lado les resulta difícil conseguir créditos blandos, a no ser que los puedan respaldar con garantías reales, lo cual generalmente se dificulta al no tener la compañía un bien inmueble que es el que generalmente permite la obtención de créditos.

### **PATRIMONIO NETO**

El patrimonio no es otra cosa que el residual del activo menos el pasivo, y que equivale al derecho que tienen los socios sobre una tanto por ciento de los activos, porque sobre la diferencia, lo tienen los terceros, que constituyen el pasivo propiamente dicho. Este residual representa el 15,2%, y por esto el comentario del punto anterior.

Las utilidades netas obtenidas en el ejercicio, luego de deducir la participación de los trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal quedaron en \$ 1.283,30, que al inicio de siguiente ejercicio pasarán acumuladas por \$ 3.512,33.

Vale indicar también que la compañía hizo una apropiación para reserva legal del 5%, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 109 de la Ley de Compañías.

### **INGRESOS – COSTOS – MARGEN – RESULTADOS**

Los ingresos de actividades ordinarias del negocio crecieron en el 10.4% con relación al año 2012, pero el costo de ventas no obstante haber bajado 2 puntos con relación al período anterior, sin embargo es alto, porque está en el 93,4%, lo que hace que la utilidad bruta en ventas quede en el 6,6%, para poder cubrir los gastos operacionales, que prácticamente absorben todo el margen bruto, quedando a penas una utilidad del 0,1% antes de impuestos.

En vista del panorama anterior, la Junta de Socios ha recomendado para el año 2014 ejercer un estricto control sobre los costos y gastos, especialmente del primero, para encontrar las causas por las cuales el margen bruto no llega ni siquiera al 7%, y hacer los esfuerzos para que el ejercicio 2014 muestre un panorama más alentador, que justifique la razón de ser del negocio.

Naranjal, 13 de mayo de 2014.



**LIZVETH GUADALUPE VERA SÁNCHEZ**

RUC No 0704080316001

Registro No. 33.673

**CONTADORA**

Expediente 110.429