

# **IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda.**

## **CONTENIDO**

### **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

### **ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL**

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

### **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

### **RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias

**IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda.**

**DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL**

**DE IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda. CUENCA, 21 DE ABRIL DE 2008**

He auditado los estados financieros de la compañía IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 21 de abril de 2008, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

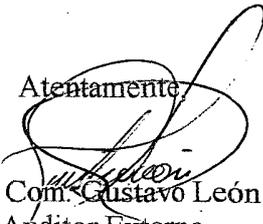
La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,

  
Ing. Com. Gustavo León  
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014  
Mat. No 8259

**IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2007	2006	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVOS</b>								
<b>CORRIENTES</b>								
CAJA	300.70	37.947.20		37.646.50			99.21	0.01
BANCOS	14.708.59	58.158.59		43.450.00			74.71	0.25
CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR	1.239.957.30	1.226.997.26	12.960.04		1.06		1.01	
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-36.031.92	-24.778.96		11.252.96			-45.41	1.45
INVENTARIOS	578.307.88	340.789.62	237.518.26		69.70		1.70	
PAGOS ANTICIPADOS	46.283.96	55.501.76		9.217.80			16.61	0.83
	<b>1.797.242.55</b>	<b>1.639.113.71</b>	<b>158.128.84</b>		<b>9.65</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>								
INVERSIONES PERMANENTES	<b>85.017.80</b>	<b>0.00</b>	<b>85.017.80</b>					
<b>FIJOS</b>								
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	9.238.89	7.159.81	2.079.08		29.04		1.29	
DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTAC.	2.749.59	981.17	1.768.42		180.24		2.80	
MUEBLES Y ENSERES	7.880.60	2.315.01	5.565.59		240.41		3.40	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	1.966.24	1.385.27	580.97		41.94		1.42	
VEHICULOS	129.873.72	114.580.00	15.293.72		13.35		1.13	
DEP. ACUM. VEHICULOS	40.095.30	20.482.50	19.612.80		95.75		1.96	
EQUIPO DE SEGURIDAD	2.000.00	2.000.00						
DEP. ACUM. EQUIPO DE SEGURIDAD	360.00	180.00	180.00		100.00		2.00	
PAQUETE CONTABLE	848.21	848.21						
DEP. PAQUETE CONTABLE	31.52	31.52						
FURGON METÁLICO	3.000.00	3.000.00						
DEP. ACUM. FURGON METÁLICO	840.00	360.00	480.00		133.33		2.33	
	<b>106.798.77</b>	<b>106.482.57</b>	<b>316.20</b>		<b>0.30</b>		<b>1.00</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.035.343.08</b>	<b>1.801.098.04</b>	<b>234.245.04</b>		<b>13.01</b>		<b>1.13</b>	

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2007	2006	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	6.836,28	41.714,56		34.878,28		83,61		0,16
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	97.529,98	119.546,84		22.016,86		18,42		0,82
DOCUMENTOS POR PAGAR ACCION	80.000,00	280.067,93		200.067,93		71,44		0,29
PRESTAMOS BANCARIOS	240.677,84	240.813,78						
OBLIGACIONES PATRONALES	NOTA 2.1.1 24.561,31	29.128,99		4.567,68		15,68		0,84
CHEQUES POSFECHADOS	612.071,83	190.873,62	421.198,21		220,67		3,21	
IMPUESTOS POR PAGAR	22.302,57	28.224,70		5.922,13		20,98		0,79
GARANTIAS POR PAGAR	0,00	400,00		400,00		100,00		0,00
OTROS PASIVOS	4,70	0,00	4,70					
	<b>1.083.984,51</b>	<b>930.770,42</b>	153.214,09		16,46		1,16	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.083.984,51</b>	<b>930.770,42</b>	153.214,09		16,46		1,16	
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SOCIAL	2.000,00	2.000,00						
RESERVA LEGAL	22.268,81	17.791,96	4.476,85		25,16		1,25	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	553.271,81	553.271,81						
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	373.817,95	297.263,85	76.554,10		25,75		1,26	
PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-140.756,74	-178.902,13	38.145,39		-21,32		0,79	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	140.756,74	178.902,13		38.145,39		21,32		0,79
	<b>951.358,57</b>	<b>870.327,62</b>	81.030,95		9,31		1,09	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>2.035.343,08</b>	<b>1.801.098,04</b>	234.245,04		13,01		1,13	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda.**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON		
	2007	2006	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)	
VENTAS	6.761.261.25	5.769.491.53	991.769.72		17.19		1.17		
COSTOS DE VENTAS	6.135.361.35	5.214.470.12	920.891.23		17.66		1.18		
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>625.899.90</b>	<b>555.021.41</b>	70.878.49		12.77		1.13		
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>									
GASTOS DE ADMINISTRACION	393.271.52	349.223.89	44.047.63		12.61		1.13		
GASTOS VENTAS	63.252.46	32.495.14	30.757.32		94.65		1.95		
	<b>456.523.98</b>	<b>381.719.03</b>	74.804.95		19.60		1.20		
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>169.375.92</b>	<b>173.302.38</b>		3.926.46		2.27		0.98	
GASTOS FINANCIEROS	91.552.38	64.281.84	27.270.54		42.42		1.42		
	<b>77.823.54</b>	<b>109.020.54</b>		31.197.00		28.62		0.71	
OTROS GASTOS	993.89	1.548.51		554.62		35.82		0.64	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>76.829.65</b>	<b>107.472.03</b>		30.642.38		28.51		0.71	
OTROS INGRESOS	63.927.09	71.430.10		7.503.01		10.50		0.89	
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>140.756.74</b>	<b>178.902.13</b>		38.145.39		21.32		0.79	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**

**EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

- NOMBRE:** IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.
- DOMICILIO:** La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Loja, Provincia de Loja, País Ecuador.
- DURACIÓN:** El plazo de duración de la compañía es de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- OBJETO:** La compañía tiene por objeto principal la importación, distribución, exportación y comercialización de alimentos, productos de primera necesidad y consumo masivo en general, agrícolas, pecuarios, industrializados, el comercio por medio de agencias, representaciones, distribuciones relacionados con su objetivo.
- CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la compañía es de \$ 2.000,00

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

## **IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**

### **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

#### **PRESIDENTE**

Será elegido por la Junta General para un período de 2 años pudiendo ser indefinidamente reelegido, sus deberes y atribuciones serán las siguientes: Vigilar la marcha general de la compañía y el desempeño de las funciones de los servidores, convocar y presidir las sesiones, velar por el cumplimiento de los objetivos de la empresa y por la aplicación de las políticas de la entidad y otras leyes que señale el estatuto.

#### **EL GERENTE.**

El Gerente será nombrado por la Junta General pudiendo ser indefinidamente reelegido, es el representante legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus derechos y atribuciones son las siguientes: Conducir la gestión de los negocios sociales y la marcha administrativa de la compañía, dirigir la gestión económica, gestionar, planificar, coordinar, poner en marcha y cumplir las actividades de la compañía.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda.**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORT. FUT. CAPITALIZ	UTIL/PERD AÑOS ANT.	UTILIDAD O PERDIDA	PATRIMONIO 2007	2006
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2007	2.000.00	17.791.96	553.271.81	118.361.72	178.902.13	<b>870.327.62</b>	
MOVIMIENTO		4.476.85					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	2.000.00	22.268.81	553.271.81	233.061.21	140.756.74	<b>951.358.57</b>	

EL PATRIMONIO INCREMENTA EN 9,31% CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR  
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**IMELDA DE JARAMILLO CIA. LTDA.**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2007**

<i><b>ACCIONISTAS</b></i>	<i><b>CAPITAL</b></i>	<i><b>%</b></i>
GEOVANY JARAMILLO	150,00	7,50
IMELDA ROMERO	1.100,00	55
JUVENTINO JARAMILLO	150,00	7,50
LUCIA JARAMILLO	150,00	7,50
MURIEL JARAMILLO	150,00	7,50
OLGER JARAMILLO	150,00	7,50
YOFRE JARAMILLO	150,00	7,50
<i><b>TOTAL:</b></i>	<i><b>2.000,00</b></i>	<i><b>100%</b></i>

**IMELDA DE JARAMILLO Cía. Ltda.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

**Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación**

Disminución Cuentas y Documentos por Cobrar	12.960.04
Aumento Provision Cuentas Incobrables	-11.252.96
Disminución Inventarios	237.518.26
Aumento Cuentas por Pagar Proveedores	34.878.28
Aumento Cuentas por Pagar Accionistas	22.016.86
Aumento Documentos por Pagar Acción	200.067.93
Aumento Préstamos Bancarios	135.94
Aumento Obligaciones Patronales	4.567.68
Disminución Cheques Posfechados	-421.198.21
Aumento Impuestos por Pagar	5.922.13
Aumento Garantías por Pagar	400.00
Disminución Otros Pasivos	-4.70
Aumento Pagos Anticipados	-9.217.80

**Flujo de efectivo neto de actividades de operación** **76.793.45****Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Disminución Activos Fijos	316.20
Disminución Otros Activos	85.017.80

**Flujo de efectivo neto de actividades de inversión** **85.334.00****Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Disminución Reserva Legal	-4.476.85
Disminución Utilidades Años Anteriores	-76.554.10
Disminución Pérdidas Años Anteriores	-38.145.39
Aumento Utilidad del Ejercicio	38.145.39

**Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento** **-81.030.95****NETO EN EFECTIVO** \$: **81.096.50**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 96.105.79

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 15.009.29

**AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO** \$: **81.096.50**

## 1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

### 1. a BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 1. ACTIVOS

#### 1.1. DISPONIBLE

Este grupo de cuentas esta compuesto de Caja y Bancos que dispone la empresa. El registro y control se lleva en los respectivos libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales, con el propósito de verificar la consistencia del control, se practicó conciliaciones bancarias y arqueo de caja, prácticas que demostraron el manejo adecuado de las respectivas cuentas bancarias, cuyos saldos son correctos al 31 de Diciembre del 2007.

Los arqueos de caja y conciliaciones bancarias, la empresa practica mensualmente.

CAJA	300,70
BANCOS	14.708,59
<b>SUMAN \$:</b>	<b><u>15.009,29</u></b>

#### NOTA 1.1.1

<b>BANCOS</b>	
BANCO DE LOJA	14.508,59
BANCO DE LOJA	200,00
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 \$:</b>	<b><u>14.708,59</u></b>

#### 1.2. EXIGIBLE

Representa las obligaciones por cobrar a corto plazo, el registro y control se lleva en libros de contabilidad que demuestran los saldos reales al 31 de diciembre del 2007. El movimiento de los clientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

Los préstamos corresponden a valores entregados a empleados para ser descontados mensualmente del rol de pagos.

Varios deudores tienen igual tratamiento que las cuentas por cobrar, al verificar el movimiento se comprobó el manejo adecuado.

CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR	1.239.957,30
PROVISION CTAS INCOBRABLES	- 36.031,92
<b>SUMAN \$:</b>	<b><u>1.203.925,38</u></b>

**NOTA 1.2.1**

***CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR***

CTAS Y DCTOS POR COBRAR	1.134.381,66
CHEQUES POSTECHADOS	85.575,65
PAPELETAS DE RETIRO	21.698,03
DEPOSITOS EN TRÁNSITO	- 1.376,90
NOTAS DE CREDITO POR RECUPERAR	- 321,14
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 \$:</b>	<b><u>1.239.957,30</u></b>

**1.3. REALIZABLE**

Representa el inventario de mercaderías que la empresa dispone para su comercialización. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanentes. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo.

Los inventarios están valorizados al costo, el mismo que se encuentra determinado sobre la base del método promedio, razón por la cual, no excede del valor de mercado.

Durante la toma física se practicó inventarios al muestreo, lo que nos permitió verificar el control y movimiento de los inventarios, los mismos que se encuentran de manera adecuada.

El saldo al 31 de Diciembre del 2007, es: **\$578.307,88**

**1.4. PAGOS ANTICIPADOS**

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control es manejado adecuadamente. La cuenta Pagos Anticipados esta conformada por anticipo a empleados, profesionales, proveedores e impuestos. El saldo al 31 de diciembre de 2007 suma:

**NOTA 1.4.1**

***PAGOS ANTICIPADOS***

PRÉSTAMO EMPLEADOS	4.420,00
ANTICIPO HONORARIOS PROFESIONALES	4.451,86
ANTICIPO PROVEEDORES	6.156,70
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31.255,40
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 \$:</b>	<b><u>46.283,96</u></b>

**IMPUESTOS ANTICIPADOS**

CREDITO TRIBUTARIO	30.083,92
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO	1.171,48
<b>SUMAN \$:</b>	<b><u>31.255,40</u></b>

**1.5. FIJOS**

Los activos fijos están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones, disminuciones y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

*NOTA 1.5.1*

<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>COSTO</b>	<b>DEP. ACUM DEL PERIODO</b>	<b>DEP. ACUM.</b>	<b>VALOR EN LIBROS</b>	<b>%</b>
<b>DEPRECIABLE</b>					
Muebles y Enseres	7.880,60	5.565,59	1.966,24	5.914,36	10
Equipo de Computación	9.238,89	1.768,42	2.749,59	6.489,30	33
Vehículos	129.873,72	19.612,80	40.095,30	89.778,42	20
Equipo de Seguridad	2.000,00	180,00	360,00	1.640,00	10
Paquete Contable	848,21	0,00	31,52	816,69	33
Furgón Metálico	3.000,00	480,00	840,00	2.160,00	10
<b>TOTAL AL 31/DIC/2007 \$:</b>	<b><u>152.841,42</u></b>		<b><u>46.042,65</u></b>	<b><u>106.798,77</u></b>	

**1.6. OTROS ACTIVOS**

INVERSIONES PERMANENTES **85.017,80**

Las inversiones permanentes que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2007 suman \$ 85.017,80 que corresponde a acciones de la empresa Moderna Alimentos S.A.

## 2. PASIVOS

### 2.1. EXIGIBLE

Este grupo esta compuesto por las obligaciones que la empresa tiene a proveedores, varios acreedores y otras entidades, el movimiento nos ha demostrado el manejo adecuado de estas cuentas.

El control se lleva en los respectivos registros contables.

CUENTAS POR PAG. PROVEEDORES	6.836,28
CUENTAS POR PAG. ACCIONISTAS	97.529,98
DOCUMENTOS POR PAGAR ACCION	80.000,00
PRESTAMOS BANCARIOS	240.677,84
OBLIGACIONES PATRONALES	24.561,31
CHEQUES POSFECHADOS	612.071,83
IMPUESTOS POR PAGAR	22.302,57
OTROS ACTIVOS	4,70

**SUMAN \$:** 1083984,51

#### NOTA 2.1.1

#### **OBLIGACIONES PATRONALES**

APORTE PERSONAL IESS 9,35%	1.173,17
APORTE PATRONAL 12,15%	1.399,15
PROVISIÓN DECIMO CUARTO	750,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	21.113,51
IECE Y SECAP	125,48

**TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 \$:** 24.561,31

## 3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 2.000,00, el patrimonio al 31 de diciembre de 2007 suma:

CAPITAL SOCIAL	2.000,00
RESERVA LEGAL	22.268,81
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	553.271,81
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	373.817,95
PERDIDA AÑOS ANTERIORES	- 140.756,74
UTILIDAD DEL EJERCICIO	140.756,74

**SUMAN \$:** 951.358,57

### **3. ANÁLISIS FINANCIERO**

#### **3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que la empresa dispone de \$ 1.12 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.01 para cada \$ 1,00 de deuda. El cociente recomendado es de 2 a 1

#### **3.2. MARGEN DE SEGURIDAD**

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.66 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

#### **3.3. INDICE DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido la empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 70.38.

#### **3.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 2.08 y una utilidad bruta de \$ 9.26.

#### **3.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 9.26, si consideramos que el costo de ventas representa el 90.74 %.

#### **3.6. COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 5.82 en ventas \$ 0.94 y en financieros \$ 1.35.

## **4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

### **4.1.**

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

### **4.2.**

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI Contabilidad mantiene por separado la depreciación acumulada por cada grupo de activos en los respectivos auxiliares.

### **4.3.**

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidad a los socios.

### **4.4.**

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

### **4.5**

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la empresa.

### **4.6**

Con propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

### **4.7**

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja, saldos de cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del periodo, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

#### **4.8**

El costo de ventas representa el 90.74 % con relación a las ventas, la utilidad bruta el 9.26 %, los gastos el 8.11 %, consecuentemente una utilidad neta 2.08 %. La empresa incrementa sus ventas en 17.66 % , los gastos operacionales en 19.60 %, gastos financieros 42.42 % y otros ingresos disminuyen en 10.50 % con relación al año anterior. La utilidad neta disminuye con relación al periodo anterior en 21.32 %

#### **4.9**

La empresa dispone de activos intangibles como programas, licencias, marcas y patentes, activos que son de propiedad de la empresa, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derecho, se verificó con la respectiva documentación

#### **4.10**

Por disposición establecida en el R. O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución N0 1071, el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoria externa , están obligados a presentar los anexos de los declaraciones fiscales del período, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

#### **4.11**

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q. ICI. 008, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas no implica revelaciones importantes.

#### **4.12**

Durante el examen del período del 2007, no se han producido eventos económicos importantes objeto de revelaciones a la Gerencia General.

#### **4.13**

La Empresa en el período de 2007 ha tenido cambios sustanciales en cuanto a resultados con relación al año anterior. Los ingresos se incrementan en 17.66 %, la utilidad bruta en 12.77 %, la utilidad neta disminuye en 21.32 % y los gastos no operacionales se incrementa en 19.60 %. Estos resultados son objeto de revisión, especialmente los gastos operacionales