

Loja, 30 de abril del 2006

Lcda.  
Julia Caigua Valdivieso  
GERENTE DE VELOZ EXPRESS S.A.  
Ciudad.

Señora Gerente:

De conformidad con lo dispuesto con la Ley de Compañías y los Estatutos de la Empresa en actual vigencia, me permito informar a usted y por su digno intermedio a los Señores Accionistas el correspondiente análisis de los Estados Financieros del Ejercicio económico del 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2006.

**ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS  
EMPRESA VELOZ EXPRESS S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

El Estado de Situación Financiera nos da ha conocer en que condiciones se encuentran los Activos, Pasivos y Patrimonio de la Empresa.

**1.- EL ACTIVO**

Representa todos los bienes y derechos que posee la Empresa al término del ejercicio, su valor de \$ 35.958,57, se encuentra compuesto por las siguientes cuentas:

1.1.- ACTIVO CORRIENTE.- Es el dinero efectivo del que se dispone en un momento determinado o que el plazo para hacerlo efectivo es corto. Se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

CAJA GENERAL.- Valores cancelados por los clientes, con cheques o en efectivo recibidos el último día del mes Diciembre del 2006 por un valor de \$/1.802,81

BANCOS.- Presenta un saldo en libros \$. 3397,63, como resultado de la Conciliación Bancaria de la Cuenta Corriente del Banco de Loja.

MERCADERIAS.- Presenta UN Valor de 481,57. Que corresponde a la existencia de formularios que aun no han sido vendidos al 31 de Diciembre del 2006.

## 1.2.- ACTIVO EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.- Corresponde a valores que aun no han sido cancelados al 31 de Diciembre al 2006 por los diferentes clientes de la Empresa.. Este rubro suma \$ 14.522,85

CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS.- Corresponde a valores que se han dado como anticipo y que aun no han sido devengados en el periodo, este valor es de a \$299,04.

CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS.- Corresponde a los valores entregados a los socios como anticipo a utilidades valores que serán liquidados con el reparto de utilidades en el presente año. Este valor se registra con \$ 6.000,00

1.3.- ACTIVOS FIJOS.- Valores invertidos en la adquisición de equipos por los siguientes valores y rubros:

MUEBLES Y EQUIPOS.- Bienes y Equipos que contribuyen a optimizar la atención al público por un valor de \$2.244.54

VEHICULO.- Este vehículo que se lo recibió como aporte de futuras capitalización por un valor de 10.000,00 más un mejoramiento del vehículo por un valor de \$ 230,00.

DEPRECIACIONES.- El valor que asciende esta suma es de \$ 7.076,79 cantidad que se establece de acuerdo al cálculo del total al que ascienden los rubros de los activos fijos, u el porcentaje que establece la disposición legal y tributaria.

## 2. PASIVOS

### 2.1. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO.-

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES- Corresponde al valor de \$ 920,01

CUENTAS POR PAGAR A LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, Valores que corresponde a:

IVA RETENIDO \$.-	280,13
RETENC. FTE.	194,58
IVA VENTAS	1.128,06

CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS.- Valores que corresponde a sueldos de los empleados del mes de diciembre, valor de \$ 1.670,00

CUENTAS POR PAGAR A LA SEGURIDAD SOCIAL.- Valores que corresponde a portes del mes de noviembre y Fondos de Reserva, por un valor de \$. 1.195,38

---

### 3.PATRIMONIO

**CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.-** Valor de Capital Social por un total de \$ 800,00

**APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES.-** Valor de \$ 10.000,00 valor de un vehículo que pusieron los señores Marco U. Luzón y Manuel S. Luzón para el servicio de la empresa.

**UTILIDADES ACUMULADAS.-** Valor de que corresponde a \$ 9.720,47 valores que no han sido repartidos, desde su inicio.

**UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO.-** Este rubro asciende a \$ 10.049,94.

La suma del Pasivo más Patrimonio dan un total de: \$ 35.958.57

### **ANALISIS DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2006**

El Estado de Pérdidas y ganancias, nos hace conocer el volumen de ingresos y egresos, producto de las ventas de servicios y formularios; y, los gastos en que ha incurrido la Empresa, con el fin de dar cumplimiento con los fines específicos a los que se dedica la Empresa, y que es la venta de envió de correspondencia a nivel nacional y venta de formularios. Y por último las utilidades obtenidas a lo largo del ejercicio económico 2006.

Revisados los comprobantes, facturas, recibos, y demás documentos que respaldan los mismos se deduce que se ha actuado con normalidad, y que están de acuerdo a la actividad propia de la Empresa.

#### 1.INGRESOS

##### INGRESOS ORDINARIOS

##### VENTA DE SERVICIO DE CORRESPONDENCIA Y FORMULARIOS

El rubro de los ingresos asciende a \$. 91.730,00

#### 2. EGRESOS

Este rubro asciende al valor \$ 74.031,60

---

## INDICES FINANCIEROS AÑO 2006

El análisis de los índices financieros nos permite verificar el Estado Económico de la empresa en un momento determinado. Nos indicará el grado de liquidez, el endeudamiento y otros indicadores que tienen relación con la actividad empresarial durante el ejercicio económico 2006.

$$\text{LIQUIDEZ} \quad \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{5.682.01}{2.522.78} = 2.25$$

El índice de liquidez considera aquellos valores en dinero en efectivo y aquellos bienes fácilmente convertible en un futuro inmediato para cubrirlos créditos, en el caso presente es de 2,25 por cada dólar.

$$\text{ENDEUDAMIENTO.} \quad \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{5388.16}{35958.57} = 0.15$$

El cociente de 0,15 nos indica que los acreedores participan en la Empresa , es decir el 0.15 es dinero prestado.

$$\text{RENTABILIDAD:} \quad \frac{\text{UTILIDAD NETA} \times 100}{\text{CAPITAL}} = \frac{10.049,94 \times 100}{30570.41} = 33$$

Significa el porcentaje de utilidad antes de participación e impuestos con relación al capital o patrimonio, es de 33% es decir mide la rentabilidad de los fondos aportados por los socios o accionistas.

Establecida la diferencia entre ingresos y gastos del año se establece la ganancia de \$. 10.049,94. La misma que será distribuida de la siguiente manera: 15% a los empleados, Impuesto a la Renta, Repartición a los Socios

**CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.-** Los resultados de las razones financieras nos ofrecen una visión general más clara de cómo se desarrolló la empresa durante el año 2006, la situación económica nos indica que es la adecuada y que la empresa esta bien administrada y que se han logrado buenos resultados, dando una buena imagen a todos sus clientes.

Los Estados Financieros se encuentran estructurados de acuerdo a los principios, normas y políticas de general aceptación.

Conservar igual nomenclatura de Cuentas para facilitar la comparación interanual.

Se recomienda seguir con el mismo orden y control de las transacciones con la finalidad de evitarse inconvenientes con el Servicio de Rentas Internas.

---

Así como la integración de todos los accionistas para efecto de toma de decisiones.

Atentamente,

  
Lucía Ochoa Valdivieso  
COMISARIO