

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. 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

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA. CUENCA, 22 DE MAYO DE 2013.

He auditado los estados financieros de la compañía HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, en Cuenca, 22 de mayo de 2013; 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 Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA 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 Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA 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

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2012	2011	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVOS								
CORRIENTES								
CAJA	39,213,18	40,667,37				3,58		0,06
NOTA 1.1.1	4,942,97	16,502,81				70,05		0,30
DEPTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC.	542,034,02	518,429,56	23,594,96		4,55		1,05	
DEPTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RELAC.	175,27	0,00	175,27		#DIV/0!		#DIV/0!	
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS	93,517,91	98,413,22		4,895,31		4,97		0,95
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-16,790,10	-12,018,51		4,771,59		-39,70		1,40
NOTA 1.2.1	97,410,96	61,596,39	35,814,57		58,14		1,58	
NOTA 1.4.1	1,324,270,22	1,336,113,56		11,843,34		0,89		0,99
INVENTARIOS	2,084,764,53	2,059,703,90	25,060,63		1,22		1,01	
OTROS ACTIVOS								
NOTA 1.3.1	3,223,34	3,980,72		757,38		19,03		0,81
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
NOTA 1.5.1								
MAQUINARIA Y EQUIPO	80,130,03	79,252,30	877,73		1,11		1,01	
DEP. MAQUINARIA Y EQUIPO	40,092,60	32,911,82	7,180,78		21,82		1,22	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55,056,51	53,292,14	1,764,37		3,31		1,03	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	36,074,47	33,750,19	2,324,28		6,89		1,07	
MUEBLES Y ENSERES	54,160,91	53,912,18	228,73		0,42		1,00	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	32,751,76	27,955,26	4,796,50		17,16		1,17	
OTRAS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIP.	3,542,07	2,854,20	687,87		24,10		1,24	
DEP. ACUM. OTRAS PROPIEDADES, PLANT.	1,085,08	800,11	282,97		35,37		1,35	
VEHICULO	43,015,00	43,015,00						
DEP. ACUM. VEHICULO	15,871,60	8,133,40	7,738,20		95,14		1,95	
	110,031,01	128,795,04		18,764,03		14,57		0,85
TOTAL ACTIVO	2,198,018,88	2,192,479,66	5,539,22		0,25		1,00	

DETALLE	AÑOS		VARIACION				RAZON	
	2012	2011	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1,162,942,98	1,321,691,30						
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	69,560,23	50,258,62	39,301,61	158,748,32	129,89	12,01	2,30	0,88
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	113,467,19	70,188,44	43,278,75		61,66		1,62	
DEBES POR PAGAR	6,139,00	0,00						
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	53,145,12	107,933,24		54,787,92		50,76		0,49
	1,405,254,72	1,530,071,60		124,816,88		8,16		0,92
PASIVO LARGO PLAZO								
PRESTAMOS SOCIOS	33,961,89	32,067,76	1,894,13		5,91		1,06	
PRESTAMOS COMPAÑIAS RELACIONADAS	280,317,82	150,669,88	129,647,94		86,05		1,86	
PRESTAMOS DE TERCERO POR PAGAR	409,777,93	413,438,63		3,660,70		0,89		0,90
	724,057,64	596,176,27	127,881,37		21,45		1,21	
DIFERIDO								
ANTICIPO CUENTAS	19,429,94	19,828,52		398,68		2,01		0,98
TOTAL PASIVO	2,148,742,30	2,146,076,49	2,665,81		0,12		1,00	
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	6,000,00	6,000,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50,000,00	50,000,00						
RESERVA LEGAL	2,034,80	1,747,46	287,34		16,44		1,16	
RESULTADOS ACUMULADOS	-11,344,29	-19,310,09	7,965,80		-41,25		0,59	
RESULTADO DEL EJERCICIO	2,586,07	7,965,80		5,379,73		67,54		0,32
	49,276,58	46,403,17	2,873,41		6,19		1,06	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2,198,018,88	2,192,479,66	5,539,22		0,25		1,00	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cia. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2012	2011	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	4.274.041,48	4.804.500,19		530.458,71		11,04		0,89
COSTOS DE VENTAS	3.423.717,26	3.807.840,91		384.123,65		10,09		0,90
TOTAL DE INGRESOS	850.324,22	996.659,28		146.335,06		14,68		0,85
COSTO DE PRODUCCIÓN								
MATERIA PRIMA DIRECTA	0,00	70.005,69		70.005,69		100,00		0,00
	0,00	70.005,69		70.005,69		100,00		0,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	850.324,22	926.653,59		76.329,37		8,24		0,92
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS ADMINISTRATIVOS	465.380,13	463.153,69	2.226,44		0,48		1,00	
GASTOS DE VENTAS	355.326,66	471.156,89		115.830,23		24,58		0,75
GASTOS FINANCIEROS	25.242,85	21.621,19	3.621,66		16,75		1,17	
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	845.949,64	955.931,77		109.982,13		11,51		0,88
UTILIDAD OPERACIONAL	4.374,58	-29.278,18		33.652,76		-114,94		-0,13
OTROS GASTOS	0,00	21.646,62		21.646,62		100,00		0,00
OTROS INGRESOS	15,65	64.625,87		64.610,22		99,98		0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	4.390,23	13.701,07		9.310,84		67,96		0,32
	1.804,16	5.735,27		2.931,11		68,54		0,31
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.586,07	7.965,80		5.379,73		67,54		0,32

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	HIPERMERCADOS DEL VALLE 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 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
OBJETO:	La compañía tendrá por objeto principal la importación, distribución y comercialización de productos de consumo masivo para el hogar, de bazar, electrodomésticos, muebles, equipos de computación, juguetería, ferretería, textiles, implementos deportivos, procesamiento de carne, panadería y pastelería y en general toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley.
CAPITAL SOCIAL:	El Capital Social de la compañía es de \$ 6.000,00, según escritura pública del 31 de diciembre de 2009,

Fuente: Archivo de la Empresa.

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL.

La Junta General será el máximo organismo de la compañía está compuesta por los socios reunidos en sesión, sesionará ordinariamente una vez al año. La misma designará al Presidente y Gerente para que desempeñen sus funciones en un período de 2 años.

PRESIDENTE

Será elegido por la Junta General de entre los socios o no de la Compañía y tendrá una duración de 2 años pudiendo ser indefinidamente reelegido, sus deberes y atribuciones serán las siguientes: vigilar la marcha de la compañía, actuar conjuntamente con el Gerente en la toma de decisiones trascendentales de la empresa, como inversiones, adquisiciones, gastos y negocios que superen la cuantía que señale la Junta General de Socios.

EL GERENTE.

El Gerente será nombrado por la Junta General pudiendo ser o no socio de la Compañía durará 2 años en sus funciones pudiendo ser indefinidamente reelegido, es el representante judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus derechos y atribuciones son las siguientes: conduce la gestión de negocios de la compañía, dirige la gestión económico-financiera de la compañía y planifica, coordina y pone en marcha y hace cumplir las actividades de la empresa.

Fuente: Archivo de la Empresa.

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cia. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORT FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	PERDIDA EJ ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	PATRIMONIO 2012	PATRIMONIO 2011
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2012	6.000,00	50.000,00	1.747,46	-19.310,09	7.965,80		46.403,17
MOVIMIENTO			287,34	7.965,80	5.379,73		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	6.000,00	50.000,00	2.034,80	-11.344,29	2.586,07	49.276,58	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 6,19 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2012

<i>ACCIONISTAS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>%</i>
SR. VILLAVICENCIO MEJIA JUAN	10,00	0,17
SRA. VILLAVICENCIO TENORIO MÓNICA	5.990,00	99,83
<i>TOTAL:</i>	<i>6.000,00</i>	<i>100%</i>

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<i>DOLARES</i>
INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTESAL DE EFECTIVO	
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-13.014,03
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	-89.548,78
Clases de Cobros por actividades de operación	4.255.058,39
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.255.058,39
Clases de Pagos por actividades de operación	-4.319.364,52
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4.319.364,52
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Intereses pagados	-25.242,85
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	-89.548,78
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	-3.558,70
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-3.558,70
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	-3.558,70
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	80.093,45
Financiación por préstamos a largo plazo	138.542,07
Pagos de préstamos	-54.787,92
Otras entradas (salidas) de efectivo	-3.660,70
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	80.093,45
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	-13.014,03
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	57.170,18
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	44.156,15

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.

1.1 BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas 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 2012.

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

CAJA	39.213,18
BANCOS	4.942,97
SUMAN S:	<u>44.156,15</u>

NOTA 1.1.1

BANCOS

	CTA. No.	
BANCO DE LOJA CRECEDIARIO	Cta. Ah. 2900854582	1,32
BANCO DE GUAYAQUIL	Cta. Cte. 9928340	2.933,52
BANCO BOLIVARIANO	Cta. Cte. 1405002978	1.537,80
COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOI	Cta. Ah. 560101006402	49,49
BANCO UNIBANCO	Cta. Ah. 1112010246	1.537,80
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 S:		<u>4.942,97</u>

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

2012. 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.

DCTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC.	542.024,02
DCTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RELAC.	175,37
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS	93.517,91
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-16.790,10
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	97.410,96
SUMAN \$:	<u>716.338,16</u>

NOTA 1.2.1

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO IVA	3.958,24
IMPUESTO A LA RENTA 1%	1.183,23
IMPUESTO A LA RENTA 2%	10.346,30
IMPUESTO A LA RENTA 8%	480,00
ANTICIPO IMP. RENTA EJ. ACTUAL	24.307,40
ANTICIPO IMP. RENTA EJ. ANTERIORES	43.281,29
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 \$:	<u>97.410,96</u>

1.3. OTROS ACTIVOS

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos. El saldo al 31 de diciembre de 2012 suma:

Seguro Pagados por Anticipado SUMAN \$: 3.223,34

1.4. REALIZABLE

Representa el inventario (mercaderías, materias primas, materiales y suministros) que la empresa dispone para su funcionamiento. 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 2012, es:

NOTA 1.4.1**INVENTARIOS**

MATERIA PRIMA	12.307,90
PROD. TERMINADOS, MERCADERIA, TERCEROS	1.304.292,78
REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	7.669,54

SUMAN S: 1.324.270,22

1.5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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. Los activos no han sido revaluados en el periodo.

NOTA 1.5.1

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	COSTO	DEP. ACUM DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
MAQUINARIA Y EQUIPO	80.130,03	7.180,78	40.092,60	40.037,43	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	55.056,51	2.324,28	36.074,47	18.982,04	30
MUEBLES Y ENSERES	54.160,91	4.796,50	32.751,76	21.409,15	10
OTRAS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIP.	3.542,07	282,97	1.083,08	2.458,99	10
VEHICULO	43.015,00	7.738,20	15.871,60	27.143,40	20
TOTAL AL 31/DIC/2012 \$:	235.904,52		125.873,51	110.031,01	

2. PASIVOS**2.1. EXIGIBLE**

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

El control se lleva en los respectivos registros contables.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.162.942,98
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	69.560,23
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	113.467,19
TESS POR PAGAR	6.139,00
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	53.145,32
SUMAN S:	<u>1.405.254,72</u>

2.2. LARGO PLAZO

Este rubro está compuesto de préstamos de accionistas y compañías relacionadas, el saldo al 31 de diciembre de 2012 suma:

PRESTAMOS SOCIOS	33.961,89
PRESTAMO COMPAÑIAS RELACIONADAS	280.317,82
PRESTAMOS DE TERCEROS	409.777,93
SUMAN \$:	<u>724.057,64</u>

- El préstamo a empresas relacionadas corresponde al préstamo que mantiene con PROINVI S.A. el mismo que no genera interés alguno.

2.3. DIFERIDO

Esta cuenta está conformada por anticipos que la compañía mantiene con clientes, al 31 de diciembre de 2012 suma \$ 19.429,94

3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 6.000,00, el saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2012, suman:

CAPITAL SOCIAL	6.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50.000,00
RESERVA LEGAL	2.034,80
RESULTADOS ACUMULADOS	-11.344,29
RESULTADO DEL EJERCICIO	2.586,07
SUMAN \$:	<u>49.276,58</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.55 para cancelar cada \$ 1.00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.04 para cada \$ 1.00 de deuda. El cociente recomendado es de 2 a 1.

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.48 para cancelar cada \$ 1.00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 1.00 de capital invertido la empresa ha obtenido una ganancia de \$ 0.43.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una ganancia neta de \$ 0.06 y una utilidad bruta de \$ 19.90.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 19.90, si consideramos que el costo de ventas representa el 80.11 %.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 10.89 en ventas \$ 8.32 y en financieros \$ 0.59.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego de la práctica del examen, se pudo comprobar el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El sistema de Contabilidad se sujeta a los principios de Contabilidad de General Aceptación.

5.2.

La depreciación aplicada a los activos fijos, están de acuerdo a los porcentajes del SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

5.3.

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidades.

5.4.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia hacer un seguimiento del comportamiento de cada cuenta.

5.5.

El costo de ventas disminuye en 10.09 %, los gastos operacionales en 11.51 % y las ventas en 11.04 %.

5.6

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios contables son de responsabilidad de la empresa.

5.7

Con el 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.

5.8

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

5.9

Los activos que han terminado la vida útil por efecto de la depreciación se liquidarán y pasarán a mantener un control extracontable.

5.10

Cada una de las inversiones, tiene su fecha de vencimiento y el interés que genera cada uno de ellos, se adjunta cuadro de las inversiones verificadas.

5.11

Mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero del 2012, tiene como periodo de transición el año 2012, de elaborar hasta marzo de 2012 un cronograma de implementación, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

Un plan de capacitación

El respectivo plan de implementación; y la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

La empresa ha cumplido con la presentación del cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, mediante oficio del 2 de febrero de 2012.

5.12

Se adjunta los estados financieros del periodo de 2012, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.

5.13

La empresa con fecha 30 de mayo de 2011 en Junta General de socios, autorizó la implementación de las Normas NIIF, para este efecto se elaboró el Estado de Situación Final, previo a la conversión; se realizó los respectivos ajustes de adopción por primera vez a las Normas, y paralelamente se elaboró el respectivo Plan de Cuentas ajustado a dichas Normas.

Identificación del Auditor:

Ing. Com. Gustavo León J.

Licencia Profesional No. 8295

Dirección Domiciliaria: CUENCA, Dir: Jorge Carrera A. 5 – 20 y José de la Cuadra

Telefax: 072806917.

Email: gusleon@etapanet.net