

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. 8 DE ABRIL DE
2014.**

He auditado los estados financieros de la compañía HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, en Cuenca, 8 de abril de 2014; 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. Eustavo León
Auditor Externo
Resolución No. SCRNAE 014
Mat. No 8259

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVOS								
CORRIENTES								
CAJA	285,23	39.213,18		38.927,95		99,27		0,01
BANCOS	14.293,79	4.942,97	9.350,82		189,17		2,89	
DECTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC.	277.200,81	542.024,02		264.823,21		48,86		0,51
DECTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RELAC.	0,00	175,37		175,37		100,00		0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS	92.130,06	93.517,91		1.387,85		1,48		0,99
PROVISION Cuentas Incobrables	-16.790,10	-16.790,10						
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	120.044,04	97.410,96	22.633,08		23,23		1,23	
INVENTARIOS	7.153,54	1.324.270,22		1.317.116,68		99,46		0,01
	494.317,37	2.084.764,53		1.590.447,16		76,29		0,24
FINANCIEROS								
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PRODUCCIÓN D.V.	3.571,43	0,00	3.571,43					
OTROS ACTIVOS								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.940,43	3.223,34		1.282,91		39,80		0,60
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	12.626,06	0,00	12.626,06					
	14.566,49	3.223,34	11.343,15		351,91		4,52	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
MAQUINARIA Y EQUIPO	77.695,32	80.130,03		2.434,71		3,04		0,97
DEP. MAQUINARIA Y EQUIPO	45.512,10	40.092,60	5.419,50		13,52		1,14	
EQUIPO DE COMPUTACION	52.072,89	55.056,51		2.983,62		5,42		0,95
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	35.811,08	36.074,47		263,39		0,73		0,99
MUEBLES Y ENSERES	50.146,62	54.160,91		4.014,29		7,41		0,93
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	34.728,72	32.751,76	1.976,96		6,04		1,06	
OTRAS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIP.	3.495,63	3.542,07		46,44		1,31		0,99
DEP. ACUM. OTRAS PROPIEDADES, PLANT.	1.395,74	1.083,08	312,66		28,87		1,29	
VEHICULO	0,00	43.015,00		43.015,00		100,00		0,00
DEP. ACUM. VEHICULO	0,00	15.871,60		15.871,60		100,00		0,00
	65.962,82	110.031,01		44.068,19		-40,05		0,60
TOTAL ACTIVO	578.419,11	2.198.018,88		1.619.600,77		73,68		0,26

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	346,417,57	1,162,942,98		816,525,41		70,21		0,30
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	96,326,99	69,560,23	26,766,76		38,48		1,38	0,39
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	44,256,41	113,467,19		69,210,78		61,00		0,45
IESS POR PAGAR	2,757,73	6,139,00		3,381,27		55,08		
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	150,000,00	53,145,32	96,854,68		182,24		2,82	
	639,758,70	1,405,254,72		765,496,02		54,47		0,46
PASIVO LARGO PLAZO								
PRESTAMOS SOCIOS	34,576,39	33,961,89	614,50		1,81		1,02	
PRESTAMOS COMPAÑIAS RELACIONADAS	171,718,05	280,317,82		108,599,77		38,74		0,61
PRESTAMOS DE TERCEROS POR PAGAR	215,745,17	409,777,93		194,032,76		47,35		0,53
	422,039,61	724,057,64		302,018,03		41,71		0,58
DIFERIDO								
ANTICIPO CLIENTES	10,843,17	19,429,94		8,586,77		44,19		0,56
TOTAL PASIVO	1,072,641,48	2,148,742,30		1,076,100,82		50,08		0,50
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	6,000,00	6,000,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50,000,00	50,000,00						
RESERVA LEGAL	2,034,80	2,034,80						
RESULTADOS ACUMULADOS	-8,758,22	-11,344,29						
RESULTADO DEL EJERCICIO	-543,499,95	2,586,07	2,586,07		-22,80		0,77	
	-494,223,37	49,276,58		546,086,02		21,116,44		-210,16
				543,499,95		1,102,96		-10,03
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	578,418,11	2,198,018,88		1,619,600,77		73,68		0,26

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

HIPERMERCADOS DEL VALLE C/ra. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	2.745.230,28	4.274.041,48		1.528.811,20		35,77		0,64
COSTOS DE VENTAS	2.230.430,48	3.423.717,26		1.193.286,78		34,85		0,65
TOTAL DE INGRESOS	514.799,80	850.324,22		335.524,42		39,46		0,61
COSTO DE PRODUCCIÓN								
MATERIA PRIMA DIRECTA	0,00	0,00						
	0,00	0,00						
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	514.799,80	850.324,22		335.524,42		39,46		0,61
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS ADMINISTRATIVOS	759.601,23	465.380,13	294.221,10		63,22		1,63	0,79
GASTOS DE VENTAS	282.304,44	355.326,66		73.022,22		20,55		0,66
GASTOS FINANCIEROS	16.551,07	25.242,85		8.691,78		34,43		
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	1.058.456,74	845.949,64	212.507,10		25,12		1,25	
UTILIDAD OPERACIONAL	-543.656,94	4.374,58		548.031,52		12.527,64		-124,28
OTROS GASTOS	0,00	0,00						
OTROS INGRESOS	156,99	15,65	141,34		903,13		10,03	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-543.499,95	4.390,23		547.890,18		12.479,76		-123,80
	0,00	1.804,16		1.804,16		100,00		0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-543.499,95	2.586,07		546.086,02		21.116,44		-210,16

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 Cía. Ltda.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORT FUT. CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	PERDIDA EJ ANTERIORES	UTILIDAD O PERDIDA	PATRIMONIO 2013	PATRIMONIO 2012
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2013	6.000,00	50.000,00	2.034,80	-11.344,29	2.586,07	49.276,58	
MOVIMIENTO				-2.586,07	-540.913,88		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2013	6.000,00	50.000,00	2.034,80	-8.758,22	-543.499,95	-494.223,37	

EL PATRIMONIO DISMINUY EN EL 902,95 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

HIPERMERCADOS DEL VALLE CIA. LTDA.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2013

<i>ACCIONISTAS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>%</i>
SR.VILLAVICENCIO MEJIA JUAN	10,00	0.17
SRA.VILLAVICENCIO VALAREZO MÓNICA	<u>5.990,00</u>	<u>99,83</u>
<i>TOTAL:</i>	<i>6.000,00</i>	<i>100%</i>

HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<i>DOLARES</i>
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO EQUIVALENTE AL DE EFECTIVO	
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-29.577,13
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	135.089,46
Clases de Cobros por actividades de operación	3.010.385,85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.010.385,85
Clases de Pagos por actividades de operación	-2.858.745,32
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.858.745,32
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Intereses pagados	-16.551,07
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	135.089,46
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	40.496,76
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	40.496,76
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	40.496,76
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	-485.187,93
Financiación por préstamos a largo plazo	-183.169,90
Pagos de préstamos	-194.032,76
Otras entradas (salidas) de efectivo	-107.985,27
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	-485.187,93
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	-29.577,13
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	44.156,15
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	14.579,02

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 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 2013.

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

CAJA	285,23
BANCOS	14.293,79
SUMAN \$:	<u>14.579,02</u>

NOTA 1.1.1

BANCOS	CTA. No.	
BANCO DE LOJA CRECEDIARIO	Cta. Ah. 2900854582	14.208,42
BANCO DE MACHALA	Cta. Cte. 1250137121	0,69
COOP. DE AHORRO Y CREDITO CADECOL	Cta. Ah. 560101006402	49,49
BANCO UNIBANCO	Cta. Ah. 1112010246	35,19
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 \$:		<u>14.293,79</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 2013. El movimiento de los clientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

DCTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC.	277.200,81
ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTROS	92.130,06
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-16.790,10
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	120.044,04
SUMAN \$:	<u>472.584,81</u>

NOTA 1.2.1

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

ANTICIPO IMP. RENTA 1%	1.668,30
ANTICIPO IMP. RENTA 2%	5.751,69
ANT. RETENCIONES EJ. ANTERIORES	92.249,87
ANT. IMPUESTO RENTA EJ. ACTUAL	20.374,18
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 \$:	<u>120.044,04</u>

1.3. FINANCIEROS

Este grupo está conformado por activos mantenidos para la venta con un saldo al 31 de diciembre 2013 en Maquinaria y Equipo de \$ 3.571,43.

1.4. OTROS ACTIVOS

Del análisis practicadò en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos. El saldo al 31 de diciembre de 2013 suma:

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1.940,43
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	12.626,06
SUMAN \$:	<u>14.566,49</u>

1.5. 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 2013, es:

NOTA 1.4.1

INVENTARIOS

ETIQUETAS Y LAZOS DE SEGURIDAD

7.153,54
SUMAN \$: 7.153,54

1.6. 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	77.695,32	5.419,50	45.512,10	32.183,22	10
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	52.072,89	263,39	35.811,08	16.261,81	30
MUEBLES Y ENSERES	50.146,62	1.976,96	34.728,72	15.417,90	10
OTRAS PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIP.	3.495,63	312,66	1.395,74	2.099,89	10
TOTAL AL 31/DIC/2013 \$:	183.410,46		117.447,64	65.962,82	

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	346.417,57
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	96.326,99
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	44.256,41
IESS POR PAGAR	2.757,73
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	150.000,00
SUMAN \$:	<u>639.758,70</u>

- La empresa mantiene un préstamo en el Banco de Loja por \$150.000 a una tasa de interés de 9,76%

2.2. LARGO PLAZO

Este rubro está compuesto de préstamos de accionistas y compañías relacionadas, el saldo al 31 de diciembre de 2013 suma:

PRESTAMOS SOCIOS	34.576,39
PRESTAMOS COMPAÑÍAS RELACIONADAS	171.718,05
PRESTAMOS DE TERCEROS POR PAGAR	215.745,17
SUMAN \$:	<u>422.039,61</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 2013 suma:

ANTICIPO CLIENTES	7.061,90
DEPOSITOS DE CLIENTES NO IDENTIFICADOS	3.781,27
SUMAN \$:	<u>10.843,17</u>

3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 6.000,00, el saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2013, suman:

CAPITAL SOCIAL	6.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	50.000,00
RESERVA LEGAL	2.034,80
RESULTADOS ACUMULADOS	-8.758,22
RESULTADO DEL EJERCICIO	-543.499,95
SUMAN \$:	<u>-494.223,37</u>

COMENTARIO

ANÁLISIS CAPITAL Y PÉRDIDAS

CAPITAL Y RESERVAS		VS	TOTAL DE PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES Y DEL EJERCICIO 2013.
Capital 50%	<u>3.000.00</u>		Pérdida Años Ant. 8.758,22
	3.000.00		Pérdida del Ejercicio <u>543.499,95</u>
			552.258,17

En el Art. 361 Numeral 6 cuando se trate de compañías de responsabilidad limitada, anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, por pérdida del total de las reservas y de la mitad o más del capital. La empresa HIPERMERCADOS DEL VALLE Cía. Ltda., de acuerdo al análisis está inmersa en el causal de disolución y liquidación de acuerdo al porcentaje que representa el 18,408% contra el capital y el total de pérdidas.

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.76 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.02 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 \$ 0.22 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 \$ - 0.01.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad bruta de \$ 18.75 y una pérdida neta de \$ 19.79.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa pierde \$ 19.79, si consideramos que el costo de ventas representa el 81.24 %.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 27.66 en ventas \$ 10.28 y en financieros \$ 0.60.

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 34.85 %, los gastos operacionales se incrementan en 25.12 % y las ventas disminuyen en 35.77 %.

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, arcos 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

Se adjunta los estados financieros del periodo de 2013, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.



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@etapanct.net