

AKTUELL MOBEL S.A.

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 Flujo de Efectivo

RESUMEN DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

AKTUELL MOBEL S.A.

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE AKTUELL MOBEL S. A.**

He auditado los estados financieros de la compañía AKTUELL MOBEL S.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y, con fecha 16 de abril de 2009, 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

AKTUELL MOBEL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	AÑOS		VARIACION	%	RAZON	
	2009	2008			(+)	(-)
ACTIVO						
CORRIENTE						
CAJA	50.770,81	2.236,10	48.534,71	2.170,51	65,90	22,71
FONDO ROTATIVO	152,68	447,72	295,04			0,34
INVERSIONES	58.842,50	0,00			100,00	0,00
TARJETAS DE CRÉDITO	0,00	641,49	641,49			
DOCUMENTOS POR COBRAR	11.601,25	3.497,68	8.103,57	231,68		3,32
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	30.533,60	0,00	30.533,60	115,63		2,16
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	5.448,04	2.526,61	2.921,43	15,66		1,14
DEUDORES VARIOS	83.817,29	73.746,26	10.071,03		100,00	0,00
ANTICIPO SUELDOS	0,00	8.000,00	8.000,00			
MATERIA PRIMA	735.968,89	685.306,89	50.662,00	7,39		1,07
PRODUCTOS TERMINADOS	53.598,98	53.598,98				
MATERIAL CAUCHO	6.936,85	0,00	6.936,85			
REPUESTOS	787,13	0,00	787,13			
IMPUESTOS ANTICIPADOS	34.790,74	54.845,87	20.055,13		36,57	0,63
CUENTAS INCOBRABLES	0,00	48.557,52	48.557,52		100,00	0,00
	<u>1.073.248,76</u>	<u>933.405,12</u>	<u>139.843,64</u>	<u>14,98</u>		<u>1,15</u>
FIJOS						
TERRENOS	117.880,00	117.880,00				
MAQUINARIA	2.091.018,91	2.089.836,06	1.182,85	0,06		1,00
DEP. ACUM. MAQUINARIA	1.313.658,31	1.270.542,26	43.116,05	3,39		1,03
VEHICULOS	190.489,26	153.911,67	36.577,59	23,77		1,24
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	152.854,38	120.047,13	32.807,25	27,33		1,27
INSTALACIONES	86.266,76	83.866,76	2.400,00	2,86		1,03
DEP. ACUM. INSTALACIONES	45.778,99	37.134,68	8.644,31	23,28		1,23
HERRAMIENTAS	53.100,40	52.772,00	328,40	0,62		1,01
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	22.603,37	17.411,44	5.191,93	29,82		1,30
MUEBLES Y ENSERES	91.522,00	78.988,45	12.533,55	15,87		1,16
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	24.931,01	19.214,03	5.716,98	29,75		1,30
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	85.842,17	76.516,92	9.325,25	12,19		1,12
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	71.474,35	66.063,71	5.410,64	8,19		1,08
ADECUACIÓN LOCAL	24.003,13	13.343,46	10.659,67	79,89		1,80
DEP. ACUM. ADECUACIÓN LOCAL	9.201,02	7.440,78	1.760,24	23,66		1,24
	<u>1.099.621,20</u>	<u>1.129.261,29</u>	<u>29.640,09</u>		<u>2,62</u>	<u>0,97</u>
DIFERIDO						
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	779,55	779,55				
AMORTIZACIÓN GASTOS DE CONSTITUCIÓN	779,55	779,55				
GASTOS PREOPERACIONALES	196.127,80	196.127,80				
AMORTIZACIÓN GASTOS PREOPERACIONALES	196.127,80	172.858,96	23.268,84	13,46		1,13
SISTEMAS OPERATIVOS	65.070,14	35.083,97	29.986,17	85,47		1,85
AMORTIZACIÓN SISTEMAS OPERATIVOS	45.448,20	27.253,20	17.695,00	63,76		1,64
	<u>19.621,94</u>	<u>30.599,61</u>	<u>10.977,67</u>		<u>35,88</u>	<u>0,64</u>
OTROS ACTIVOS						
	<u>7.045,49</u>	<u>74.107,34</u>	<u>67.061,85</u>		<u>90,49</u>	<u>0,10</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.199.537,39</u>	<u>2.167.373,36</u>	<u>32.164,03</u>	<u>1,48</u>		<u>1,01</u>

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2009	2008	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	459.370,39	322.287,67	137.082,72		42,53		1,43	
IMPUESTOS POR PAGAR	41.652,48	36.712,77	4.939,71		13,46		1,13	
ANTICIPO CLIENTES	0,00	304.970,74						
IESS POR PAGAR	1.113,03	728,06	384,97		52,88		1,53	
CARTERA VARIOS POR PAGAR	0,00	36.000,00						
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	0,00	9.759,75						
PROVISIONES POR PAGAR (CARG. LABORAL)	0,00	55.927,96		55.927,96		100,00		
CRUCE DE CUENTAS CLIENTES	0,00	120,44						
BANCOS	164.187,49	139.095,83	25.091,66		18,04		1,18	
	666.323,39	905.603,22	239.279,83			26,42		1,36
LARGO PLAZO								
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	115.057,91	43.912,87	71.145,04		162,01		2,62	
ACREEDORES VARIOS	60.075,27	34.314,74	25.760,53		75,07		1,75	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	0,00	11.759,82		11.759,82		100,00		
CARGAS LABORABLES	99.385,71	0,00	99.385,71				1,72	
DOCUMENTOS POR PAGAR	344.079,68	200.390,33	143.689,35		71,70		2,13	
	618.598,57	290.377,76	328.220,81		113,03			
TOTAL PASIVO	1.284.921,96	1.195.980,98	88.940,98		7,44		1,07	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1.418.860,00	568.860,00	850.000,00		149,42		2,49	
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	72.295,00	850.000,00		777.705,00		91,49		11,76
RESERVA DE VALUACIÓN	352.599,69	352.599,69						
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-800.067,31	-744.142,73		55.924,58		-7,52		0,93
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-129.071,95	-55.924,58		73.147,37		-130,80		0,43
	914.615,43	971.392,38	56.776,95			5,84		1,06
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2.199.537,39	2.167.373,36	32.164,03		1,48		1,01	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AKTUELL MOBEL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	AÑOS		VARIACION	%		RAZON	
	2009	2008		(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS							
VENTAS	1.733.279,04	1.794.139,33	60860,29		3,39		0,97
TOTAL DE INGRESOS	<u>1.733.279,04</u>	<u>1.794.139,33</u>	60860,29		3,39		0,97
COSTO DE PRODUCCION							
MATERIA PRIMA	716.564,57	718.749,91	2185,34		0,30		1,00
MANO DE OBRA	220.072,82	191.152,51	28920,31		15,13		1,15
GASTOS DE FABRICACION	413.284,23	412.444,96	839,27		0,20		1,00
COSTO DE PRODUCCIÓN	<u>1.349.921,62</u>	<u>1.322.347,38</u>	27574,24		2,09		1,02
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>383.357,42</u>	<u>471.791,95</u>	88434,53		18,74		0,81
GASTOS DE OPERACIÓN							
GASTOS DE ADMINISTRACION	363.149,46	253.260,64	109888,82		43,39		1,43
GASTOS DE VENTAS	122.619,15	160.400,11	37780,96		23,55		0,76
	<u>485.768,61</u>	<u>413.660,75</u>	72107,86		17,43		1,17
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-102.411,19</u>	<u>58.131,20</u>	160542,39		276,17		-1,76
OTROS INGRESOS	75.925,27	21.739,80	54185,47		249,25		3,49
OTROS GASTOS	58.790,30	62.028,97					
GASTOS FINANCIEROS	43.795,73	73.766,61	29970,88		40,63		0,59
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-129.071,95</u>	<u>-55.924,58</u>	73147,37		-130,80		2,31

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AKTUELL MOBEL S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE: AKTUELL MOBEL S.A.

ORGANIZADA: El 26 de noviembre de 2002, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.

DOMICILIO: Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País – Ecuador.

DURACIÓN: 48 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

FINALIDAD: La Compañía tiene por objeto la elaboración de artículos de madera para el consumo interno y la exportación, podrá suministrar servicios empresariales y realizar todos los actos y contratos permitidos por la ley y relacionados con su objeto social incluyendo la participación en la constitución de nuevas compañías e inversión en compañías existentes.

CAPITAL SUSCRITO: El Capital Suscrito de la empresa es de \$1.418.860 dólares americanos, según escritura del 16 de enero de 2009.

Fuente: Archivo de la Empresa.

AKTUELL MOBEL S.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

GOBIERNO, ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Directorio, Presidente y Gerente General.

JUNTA GENERAL

La Junta General es el organismo supremo de la Compañía, las juntas podrán ser ordinarias y extraordinarias, designará al Presidente, Gerente y Comisarios. Conocer los informes financieros y aprobar los mismos y resolver sobre la formación de Reservas.

GERENTE.

Será designado por la Junta General de Accionistas y tendrá una duración de 2 años. Representará a la Compañía en forma legal y extrajudicial, administrar la Compañía, presentar los informes de actividades y los Estados Financieros a consideración de la Junta General, sin más limitaciones que las señaladas en la Ley y Estatutos.

Fuente: Archivo de la Empresa.

AKTUELL MOBEL S.A.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA VALUACIÓN	APORT. FUT. CAPITALIZ.	PÉRDIDAS ACUMULAD	UTILIDAD O PÉRDIDA	PATRIMONIO 2009	PATRIMONIO 2008
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2009	568.860,00	352.599,69	850.000,00	-744.142,73	-55.924,58	971.392,38	
MOVIMIENTO			-777.705,00				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	1.418.860,00	352.599,69	72.295,00	-800.067,31	-129.071,95	914.615,43	

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN - 6,21% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 EL CAPITAL AUMENTA SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 16 DE ENERO DE 2009
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AKTUELL MOBEL S.A.

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE
"AKTUELL MOBEL" S.A.**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
SR. JUAN MONSALVE	1.323.860.00	94.00
SRA. ANA LUCIA CAZORLA	95.000,00	6.00
SUMAN:	\$ 1.418.860.00	100 %

AKTUELL MOBEL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DOLARES

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación

Aumento Tarjetas de Crédito	-641,49
Disminución Documentos por Cobrar	8.103,57
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	30.533,60
Disminución Cuentas por Cobrar Personal	2.921,43
Disminución Deudores Varios	10.071,03
Aumento Anticipo Sueldos	-8.000,00
Disminución Materia Prima	50.662,00
Disminución Material Caucho	6.936,85
Disminución Repuestos	787,13
Aumento Impuestos Anticipados	-20.055,13
Aumento Cuentas Incobrables	-48.557,52
Disminución Proveedores	-137.082,72
Disminución Impuestos por Pagar	-4.939,71
Aumento Anticipo Clientes	304.970,74
Disminución IESS por Pagar	-384,97
Aumento Cartera Varios por Pagar	36.000,00
Aumento Importaciones en Tránsito	9.759,75
Aumento Provisiones por Pagar Carga laboral	55.927,96
Aumento Cruce de Cuentas Clientes	120,44
Disminución Bancos	-25.091,66

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación **272.041,30**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Aumento Activos Fijos	-29.640,09
Aumento Activos Diferidos	-10.977,67
Aumento Otros Activos	-67.061,85

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión **-107.679,61**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Disminución Pasivo Largo Plazo	-328.220,81
Disminución Capital Suscrito	-850.000,00
Aumento Aporte Futura Capitalización	777.705,00
Aumento Pérdidas Acumuladas	55.924,58
Aumento Utilidad/Pérdida del Ejercicio	73.147,37

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento **-271.443,86**

NETO EN EFECTIVO \$: -107.082,17

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 2.683,82

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 109.765,99

DISMINUCIÓN EXPRESADA DEL EFECTIVO **\$: -107.082,17**

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. 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 está conformado por el efectivo en Caja, Fondo Rotativo, Bancos, que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza arqueos de caja y conciliaciones bancarias mensualmente. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo verificado al 31 de Diciembre del 2009 suman:

CAJA	50.770,81
FONDO ROTATIVO	<u>152,68</u>
SUMAN:	\$ 50.923,49

- Las conciliaciones se han verificado de las cuentas corrientes que la empresa mantiene y se encuentran presentadas de acuerdo a los principios de contabilidad de general aceptación.

1.2. EXIGIBLE

Representan las obligaciones de clientes, empleados y otros a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. Los registros y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de Diciembre del 2009 suman:

DOCUMENTOS POR COBRAR	11.601,25
CLIENTES	30.533,60
DEUDORES VARIOS	83.817,29
ANTICIPO AL PERSONAL	5.448,04
RENDIMIENTO DE INVRSIONES	58.842,50
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>34.790,74</u>
SUMAN:	\$ 225.033,42

1.2.1 DEUDORES VARIOS

Corresponde a obligaciones por cobrar, que por diferentes conceptos tiene la empresa con firmas comerciales. El control se registra en los respectivos auxiliares de contabilidad que demuestran los valores adeudados. El saldo al 31 de diciembre de 2009 suman: \$ **58.842,50**

1.2.2 ANTICIPOS AL PERSONAL

Corresponde a los anticipos que la empresa concede para ser descontados en los roles respectivos. El saldo al 31 de diciembre de 2009 suman: \$ **5.448,04**

1.2.3 IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2009 es: \$

IMPUESTOS RETENIDOS	25.727,68
ANTICIPO RENTA	<u>9.063,06</u>
SUMAN:	\$ <u>34.790,74</u>

1.3. REALIZABLE

Corresponde a las materias primas, productos terminados y otros materiales para el proceso productivo de la empresa. El movimiento y control se lleva en registros en forma permanente, la empresa practica periódicamente inventarios al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2009 suma:

MATERIA PRIMA	735.968,89
PRODUCTOS TERMINADOS	<u>53.598,98</u>
SUMAN:	\$ <u>789.567,87</u>

1.4. FIJOS

Están constituidos por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros respectivos. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes emitidos por el SRI y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2009 suman: \$ **1099.621,20.**

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
INSTALACIONES	86.266,76	8.644,31	45.778,99	40.487,77	5%
MAQUINARIA	2.091.018,91	536.297,71	1.313.658,31	777.360,60	4%
VEHÍCULOS	190.489,26	115.219,50	152.854,38	37.634,88	20%
MUEBLES Y ENSERES	91.522,00	18.489,89	24.931,01	66.590,99	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	85.842,17	57.106,53	71.474,35	14.367,82	33%
ADECUACIÓN LOCAL	24.003,13	5.601,09	9.201,02	14.802,11	10%
HERRAMIENTAS	53.100,40	4.928,12	22.603,37	30.497,03	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES					
TERRENO	117.880,00			117.880,00	
TOTAL AL 31 DE DIC 2008:	2.740.122,63		1.640.501,43	1.099.621,20	

1. Los activos fijos son de propiedad de la empresa, están registrados al costo de adquisición
2. Los activos son depreciados de acuerdo a los porcentajes establecidos por los organismos de control.

1.5. DIFERIDO

Este grupo está conformado por Gastos de Constitución, Preoperativos y Sistemas Operativos que posee la empresa, se recomienda liquidar los gastos de constitución y Preoperativos, su saldo al 31 de diciembre de 2009 suman:

	V. ORIGINAL	AMOR. ACUM.	SALDO
GASTO DE CONSTITUCIÓN	779,55	779,55	0,00
GASTOS PREOPERATIVOS	196.127,80	196.127,80	0,00
SISTEMAS OPERATIVOS	65.070,14	45.448,20	19.621,94
TOTAL \$:			19.621,94

1.6. OTROS ACTIVOS

La empresa al 31 de diciembre de 2009 suman: \$

INVERSIONES GRANISTON	7.045,49
SUMAN:	\$ 7.045,49

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Representan las obligaciones a proveedores y otras instituciones que la empresa tiene que cancelar. Su registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2009 suman:

CUENTAS POR PAG. PROVEEDORES	459.370,39
SOBREGIROS BANCARIOS	164.187,49
IMPUESTOS POR PAGAR	41.652,48
IESS POR PAGAR	<u>1.113,03</u>
SUMAN:	\$ <u>666.323,39</u>

1. Las cuentas por pagar son las deudas a crédito, por la compra de bienes para su actividad fabril y son cancelados a corto plazo a proveedores.
2. Los impuestos son las obligaciones retenidas que se liquidarán al declarar, cuando le corresponda a la empresa por un valor de \$ **41.652,48**
3. La cuenta bancos se encuentra en el pasivo por sobregiros que mantiene la empresa, el saldo suma \$ **164.187,49**

2.2. LARGO PLAZO

Corresponde lo que la Compañía tendrá que cancelar a Largo Plazo. El saldo al 31 de diciembre de 2009 suman:

ACREEDORES VARIOS	60.075,27
CARGAS LABORABLES	99.385,71
PRÉSTAMOS A SOCIOS	115.057,91
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>344.079,68</u>
SUMAN:	\$ <u>618.598,57</u>

1. Documentos por pagar, corresponden a los préstamos realizados con entidades financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

FECHA CONCESIÓN	INSTITUCIÓN FINANCIERA	PLAZO	VALOR DEL PRÉSTAMO	%
13/OCT/08	Austrobank	3 AÑOS	83.916,72	13%
25/NOV/08	Alfonso Jaramillo León	90 DIAS	22.000,00	16%
	Banco de Machala		5.267,92	
	Sr. Carlos Heredia Carrión		62.960,00	
	Sr. Juan Marcelo Monsalve Visa Banco de Machala		3.447,38	
	Visa Austro Juan Monsalve		9.107,86	
	Diners club J. Monsalve		5.242,98	
	Austro bank		53.000,00	
	Diners Club Corporativa		17.457,67	
	Coop Alfonso Jaramillo		40.000,00	
	Cooperativa la Merced		26.679,15	
	Coop. Alfonso Jaramillo		15.000,00	
	TOTAL \$		<u>344.079,68</u>	

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 1.418.860,00, según escritura de aumento de capital del 16 de enero de 2009. El patrimonio se incrementa en 149.42% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2009 suman: **\$914.615,43.**

CAPITAL SUSCRITO	1.418.860,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	72.295,00
RESERVA POR VALUACIÓN	352.599,69
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-800.067,31
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-129.071,95
SUMAN:	\$ <u>914.615,43</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.42 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.17 para cada \$ 1,00 de deuda, la relación recomienda de 2 a 1.

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser pagadas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.61 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de capital propio invertido la empresa ha tenido una pérdida de \$ - 0.09.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 78.00 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 22.00 de utilidad bruta, operacional \$ - 5.91 y una pérdida neta de \$ - 7.45.00.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$ 21.00, en ventas \$ 7.08, financieros \$ 2.53 y en otros gastos \$ 3.40

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 producción se incrementa en 2.09 %, los gastos operacionales se incrementan en 17.43 %, las ventas disminuyen en 3.39 % y la pérdida del ejercicio se incrementa en - 130,80 % con relación al año anterior. Para mejorar la situación financiera de la empresa, tiene que incrementar sus ingresos, reducir el costo de producción hasta los parámetros aceptables y reducir los gastos operacionales y otros, que representan el 34.00 %.

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

La empresa durante el período dispone un activo intangible “ Sistema Operativo” se verifico el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.

5.12

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre de 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero de 2011, tiene como periodo de transición el año 2010, de elaborar hasta marzo de 2010 un cronograma de implementación, el cual tendrá, al memos, lo siguiente:

Un plan de capacitación

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