

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 2011 y, con fecha 16 de abril de 2012, 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.

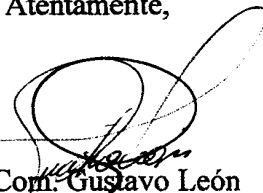
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas 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, efectué 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



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS,
VALORES Y SEGUROS

Angela Mora Dueñas

AKTUELL MOBEL S.A. ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011									
DETALLE	2011	2010	VARIACION (+)	(-)	% (+)	(-)	RAZON (+)	(-)	
ACTIVO									
CORRIENTE									
CAJA	64.510,32	56.408,08	8.102,24		14,36		1,14		0,35
FONDO ROTATIVO	603,35	1.738,92		1.135,57		65,30			
CUENTAS POR COBRAR	0,00	58.842,50							
GARANTÍAS POR COBRAR	0,00	5.087,05		5.087,05		100,00			0,00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	218.794,40	0,00	218.794,40						
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	67.189,73	0,00	67.189,73						
DEUDORES VARIOS	8.453,90	7.497,86	956,04						
ANTICIPOS PERSONAL	0,00	10.487,09		10.487,09		100,00	1,13		0,00
RENDIMIENTO DE INVER, COBRAR	58.842,50	0,00	58.842,50						
MATERIA PRIMA	1.108.098,06	926.577,57	181.520,49		19,59		1,20		
PRODUCTOS TERMINADOS	160.498,77	0,00	160.498,77						
PRODUCTOS EN PROCESO	172.104,96	281.308,49		109.203,53					0,61
REPUESTOS	0,00	2.924,48		2.924,48		100,00			0,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	25.350,45	49.407,89		24.057,44		48,69			0,51
IMPORTACIONES EN TRANSITO	0,00	787,13		787,13		100,00			0,00
	1.884.446,44	1.401.067,03	483.379,38		34,50		1,35		
FIJOS									
TERRENOS	127.880,00	127.880,00							
EDIFICIOS	125.000,00	0,00							
MAQUINARIA	2.091.018,91	2.158.495,35		67.476,44		3,13			0,97
DEP. ACUM. MAQUINARIA	1.420.019,24	1.424.600,09		4.580,85		0,32			1,00
VEHICULOS	290.059,75	221.919,84	68.139,91		30,70		1,31		
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	224.363,09	187.419,44	36.943,65		19,71		1,20		
INSTALACIONES	86.266,76	86.266,76							
DEP. ACUM. INSTALACIONES	63.032,35	54.405,67	8.626,68		15,86		1,16		
HERRAMIENTAS	54.795,11	53.100,40	1.694,71		3,19		1,03		
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	33.224,09	27.913,73	5.310,36		19,02		1,19		
MUEBLES Y ENSERES	107.106,21	100.519,95	6.586,26		6,55		1,07		
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	41.107,76	32.764,19	8.343,57		25,47		1,25		
EQUIPO DE COMPUTACION	98.284,70	91.690,57	6.594,13		7,19		1,07		
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	88.502,63	79.391,97	9.110,66		11,48		1,11		
ADECUACIÓN LOCAL	36.259,42	25.211,50	11.047,92		43,82		1,44		
DEP. ACUM. ADECUACIÓN LOCAL	14.252,34	11.646,65	2.605,69		22,37		1,22		
	1.132.169,36	1.046.942,63	85.226,73		8,14		1,08		
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	196.127,80							
SISTEMAS OPERATIVOS	65.070,14	65.070,14							
AMORTIZACIÓN SISTEMAS OPERATIVOS	65.070,14	65.070,14							
	0,00	0,00							
OTROS ACTIVOS	10.045,49	7.045,47	3.000,02		42,58		1,43		
TOTAL ACTIVO	3.026.661,29	2.455.055,16	571.606,13		23,28		1,23		

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	0,00	458.601,28		458.601,28		100,00		
IMPUESTOS POR PAGAR	73.119,33	68.088,95	5.109,38		7,50		1,08	
ANTICIPO CLIENTES	0,00	243.742,69		243.742,69		100,00		
IESS POR PAGAR	0,00	888,37		888,37		100,00		
ACREEDORES VARIOS	0,00	98.062,41		98.062,41		100,00		
PROVISIONES POR PAGAR (CARG. LABORAL)	68.1105,39	68.386,20		280,81		0,41		1,00
SOBREGIROS BANCARIOS	76.518,09	92.476,21		15.958,12		17,26		1,21
CUENTAS POR PAGAR	10.009,71	0,00	10.009,71			77,89		4,52
	<u>227.831,52</u>	<u>1.030.246,11</u>		802.414,59				
LARGO PLAZO								
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	22.411,98	32.954,72		10.542,74		31,99		1,47
PROVEEDORES	570.178,52	0,00	570.178,52					
ACREEDORES VARIOS	232.479,59	0,00	232.479,59					
CARGAS LABORABLES	0,00	0,00						
DOCUMENTOS POR PAGAR	453.812,06	462.238,92		8.426,86		1,82		1,02
ANTICIPO DE CLIENTES	573.366,67	0,00	573.366,67					
PRESTAMOS DEL IESS	2.503,25	0,00	2.503,25		274,55		3,75	
	<u>1.854.752,07</u>	<u>495.193,64</u>	1.359.558,43					
TOTAL PASIVO	<u>2.082.583,59</u>	<u>1.525.439,75</u>	557.143,84		36,52		1,37	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1.418.860,00	1.418.860,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	72.295,00	72.295,00						
RESERVA DE VALUACIÓN	352.599,69	352.599,69						
PÉRDIDAS AGUMULADAS	-914.139,26	-929.139,28	15.000,02		-1,61		0,98	
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	14.462,27	15.000,00	14.462,29	537,73	1,56	3,58	1,02	1,04
	<u>944.077,70</u>	<u>929.615,41</u>						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>3.026.661,29</u>	<u>2.455.055,16</u>	571.606,13		23,28		1,23	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AKTUELL MOBEL S.A. ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011						
DETALLE	AÑOS		VARIACION	%	RAZON	
	2011	2010	(+) (-)	(+) (-)	(+)	(-)
INGRESOS						
VENTAS	2.203.692,12	1.799.896,35	403795,77	22,43	1,22	
TOTAL DE INGRESOS	<u>2.203.692,12</u>	<u>1.799.896,35</u>	403795,77	22,43	1,22	
COSTO DE PRODUCCION						
MATERIA PRIMA	865.981,98	610.084,88	255897,1	41,94	1,42	
MANO DE OBRA	276.334,14	241.463,98	34870,16	14,44	1,14	
GASTOS DE FABRICACION	357.184,43	340.972,35	16212,08	4,75	1,05	
COSTO DE PRODUCCION	<u>1.499.500,55</u>	<u>1.192.521,21</u>	306979,34	25,74	1,26	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>704.191,57</u>	<u>607.375,14</u>	96816,43	15,94	1,16	
GASTOS DE OPERACION						
GASTOS DE ADMINISTRACION	419.199,54	433.846,49				0,97
GASTOS DE VENTAS	187.082,11	140.159,20	46922,91	33,48	1,33	
	<u>606.281,65</u>	<u>574.005,69</u>	32275,96	5,62	1,06	
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>97.909,92</u>	<u>33.369,45</u>	64540,47	193,41	2,93	
OTROS INGRESOS	18.265,56	108.388,70				0,17
OTROS GASTOS	25.568,36	20.673,96				
GASTOS FINANCIEROS	76.144,85	106.084,19				0,72
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>14.462,27</u>	<u>15.000,00</u>				0,96

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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 2011

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA VALUACIÓN	APORT. FUT. CAPITALIZ.	PÉRDIDAS ACUMULAD	UTILIDAD O PÉRDIDA	PATRIMONIO 2011	PATRIMONIO 2010
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2010	1.418.860,00	352.599,69	72.295,00	-929.139,28	15.000,00	929.615,41	
MOVIMIENTO			0,00				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	1.418.860,00	352.599,69	72.295,00	-914.139,26	14.462,27	944.077,70	

EL PATRIMONIO INCREMENTA 1,55 % 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 2011

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 2011

DOLARES

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación

Aumento Cuentas por Cobrar	-58.842,50
Aumento Garantías por Cobrar	-5.087,05
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	218.794,40
Disminución Cuentas por Cobrar Personal	67.189,73
Disminución Deudores Varios	956,04
Aumento Anticipos Personal	-10.487,09
Disminución Rendimiento de inversiones	58.842,50
Disminución Materia Prima	181.520,49
Disminución Productos Terminados	160.498,77
Aumento Productos en Proceso	-109.203,53
Aumento Repuestos	-2.924,48
Aumento Impuestos Anticipados	-24.057,44
Aumento Importaciones en Tránsito	-787,13
Aumento Proveedores	458.601,28
Disminución Impuestos Por Pagar	-5.109,38
Aumento Anticipos Clientes	243.742,69
Aumento IESS por Pagar	888,37
Aumento Acreedores Varios	98.062,41
Aumento Provisiones por Pagar Carga laboral	280,81
Aumento Sobregiros Bancarios	15.958,12
Disminución Cuentas por Pagar	-10.009,71

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación **1.278.827,30**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Disminución Activos Fijos	85.226,73
Disminución Otros Activos	3.000,02

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión **88.226,75**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Disminución Pasivo Largo Plazo	-1.359.558,43
Disminución Pérdidas Acumuladas	-15.000,02
Aumento Utilidad/Pérdida del Ejercicio	537,73

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento **-1.374.020,72**

NETO EN EFECTIVO \$: **-6.966,67**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 **58.147,00**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 **65.113,67**

DISMINUCIÓN EXPRESADA DEL EFECTIVO **\$:** **-6.966,67**

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 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 2011 suman:

CAJA	64.510.32
FONDO ROTATIVO	603.35
SUMAN:	\$ <u>65.113.67</u>

- 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 llevan en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de Diciembre del 2011 suman:

DIVIDENDOS POR COBRAR	58.842.50
DEUDORES VARIOS	8.453.90
ANTICIPO AL PERSONAL	67.189.73
IMPUESTOS ANTICIPADOS	25.350.45
CUENTAS POR COBRAR	218.794.40
SUMAN:	\$ <u>378.630,98</u>

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 2011 suman: \$ 8.453.90

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 2011 suman: \$ 67.189.73

1.2.3 IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2011 es: \$

IMPUESTOS RETENCIONES EN LA FUENTE	13.443.35
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	11.907.10
SUMAN:	\$ <u>25.350.45</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 2011 suma:

MATERIA PRIMA	1.108.098.06
PRODUCTOS TERMINADOS	160.498.77
PRODUCTOS EN PROCESO	172.104.96
SUMAN:	\$ <u>1.440.701,79</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 2011 suman: \$ 1.132.169.36.

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
INSTALACIONES	86.266,76	8.626,68	63.032,35	23.234,41	5%
MAQUINARIA	2.091.018,91	4.580,85	1.420.019,24	670.999,67	10%
VEHÍCULOS	290.059,75	36.943,65	224.363,09	65.696,66	20%
MUEBLES Y ENSERES	107.106,21	8.343,57	41.107,76	65.998,45	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	98.284,70	9.110,66	88.502,63	9.782,07	33%
ADECUACIÓN LOCAL	36.259,42	2.605,69	14.252,34	22.007,08	10%
HERRAMIENTAS	54.795,11	5.310,36	33.224,09	21.571,02	10%
EDIFICIOS	125.000,00			125.000,00	
ACTIVOS NO DEPRECIABLES					
TERRENO	127.880,00			127.880,00	
TOTAL AL 31 DE DIC 2011:	3.016.670,86		1.884.501,50	1.132.169,36	

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 al 31 de diciembre de 2011 concluyeron su vida útil. Contabilidad debe liquidar estas cuentas.

1.6. OTROS ACTIVOS

La empresa al 31 de diciembre de 2011 suman: \$

INVERSIONES JUAN MONSALVE	10.045,49
SUMAN:	\$ 10.045,49

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 2011 suman:

IMPUESTOS POR PAGAR	73.198,33
CUENTAS POR PAGAR	10.009,71
PROVISIONES POR PAGAR (CARG. LABORAL)	68.105,39
SOBREGIROS BANCARIOS	76.518,09
SUMAN \$	227.831,52

1. Los impuestos son las obligaciones retenidas que se liquidarán al declarar, cuando le corresponda a la empresa por un valor de \$ 73.198.33
2. La cuenta bancos se encuentra en el pasivo por sobregiros que mantiene la empresa, el saldo suma \$ 76.518.09

2.2. LARGO PLAZO

Corresponde a las obligaciones de la Compañía que tendrá que cancelar a Largo Plazo. El saldo al 31 de diciembre de 2011 suman:

PRÉSTAMOS A SOCIOS	22.411.98
DOCUMENTOS POR PAGAR	453.812.06
ANTICIPO CLIENTES	573.366.67
ACREEDORES VARIOS	232.479.59
PRESTAMOS IESS	2.503.25
PROVEEDORES	570.178.52
SUMAN:	\$ 1.854.752,07

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

FECHA CONCESIÓN	INSTITUCIÓN FINANCIERA	FECHA VENCIM.	VALOR DEL PRÉSTAMO	%
	Carlos Heredia Carrión		62.960,00	
	Visa Banco de Machala (Juan Marcelo)		1.469,17	
	Augusto Carrasco (Granisthon)		14.416,36	
	Visa Banco del Austro (J.Marcelo Monsalve)		997,77	
	Diners Club (Juan Monsalva)		10.306,16	
01/07/2009	AustroBank (Prest. 80.000,00)	1080 días	30.000,00	16%
	Coop. Alfonso Jaramillo n(Aktuell)		32.000,00	
02/03/2011	Banco Internacional (J. Monsalve)	14/02/2013	45.770,58	11,83%
	Austrobank # 1 (85.000,00)		60.865,28	
	Coop. Alfonso Jaramillo(31.900.00 M.Cobos)		42.400,00	
21/07/2009	Cooperativa la Merced	21/03/2012	26.678,24	16%
	Coop. Alfonso Jaramillo (28.000,00 y 5.000.00)		25.000,00	
	Visa Pichincha		4.267,00	
	Coop. Alfonso Jaramillo (\$ 65.000,00)		65.000,00	
	Banco del Austro (\$ 40.000,00)		31.681,50	
	TOTAL \$		453.812,06	

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 1.55% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2011 suman: **944.077.70**

CAPITAL SUSCRITO	1.418.860,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	72.295,00
RESERVA POR VALUACIÓN	352.599,69
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-914.139.26
UTILIDAD DEL EJERCICIO	14.462.27
SUMAN:	<u>\$ 944.077.70</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 3.40 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.28 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 \$ 7.27 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 tiene una utilidad de \$ 1,01.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 68.00 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 31.95 de utilidad bruta, operacional \$ 4.44 y una utilidad neta de \$ 0.65.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$ 19.02, en ventas \$ 8.48 y gastos financieros \$ 3.45.

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 aumenta en 25.74 %, los gastos operacionales en 5.62 %, las ventas se incrementan en 22.43 % 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 32.12 %.

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

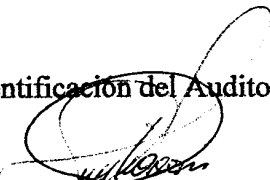
Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre de 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero de 2011, tiene como periodo de transición el año 2011, de elaborar hasta marzo de 2011 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, según oficio del 20 de marzo de 2011, enviado a la Superintendencia de Compañías.

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