

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. CUENCA, 31 DE MAYO DE 2013**

He auditado los estados financieros de la compañía AKTUELL MOBEL S.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y, con fecha 31 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.

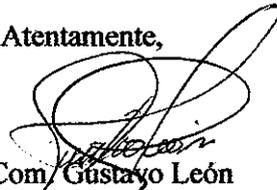
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas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

AKTUELL MOBEL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2012	2011	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	95.344,75	64.510,32	30.834,43		47,80	100,00	1,48	0,00
FONDO ROTATIVO	0,00	603,35		603,35				
DCIOS Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	649.657,72	227.248,30	422.409,42		185,88		2,86	
DCIOS Y CTAS POR COBRAR RELACIONADOS	83.602,20	67.189,73	16.412,47		24,43		1,24	
RENDIMIENTO DE INVER, COBRAR	58.835,15	58.842,50		7,35		0,01		1,00
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	40.616,08	25.350,45	15.265,63		60,22		1,60	
INVENTARIOS	1.135.148,98	1.440.701,79		305.552,81		21,21		0,79
	2.063.204,88	1.884.446,44	178.758,44		9,49		1,09	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
TERRENOS	197.880,00	127.880,00	70.000,00		54,74		1,55	
EDIFICIOS	125.000,00	125.000,00						
MAQUINARIA	3.696.350,33	2.091.018,91	1.605.331,42		76,77		1,77	
DEP. ACUM. MAQUINARIA	2.741.299,24	1.420.019,24	1.321.280,00		93,05		1,93	
VEHICULOS	295.111,50	290.059,75	5.051,75		1,74		1,02	
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	262.741,95	224.363,09	38.378,86		17,11		1,17	
INSTALACIONES	86.266,76	86.266,76						
DEP. ACUM. INSTALACIONES	71.659,03	63.032,35	8.626,68		13,69		1,14	
HERRAMIENTAS	54.795,11	54.795,11						
DEP. ACUM HERRAMIENTAS	38.534,45	33.224,09	5.310,36		15,98		1,16	
MUEBLES Y ENSERES	112.798,05	107.106,21	5.691,84		5,31		1,05	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	49.514,33	41.107,76	8.406,57		20,45		1,20	
EQUIPO DE COMPUTACION	106.145,07	98.284,70	7.860,37		8,00		1,08	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	99.618,72	88.502,63	11.116,09		12,56		1,13	
ADECUACIÓN LOCAL	36.667,32	36.259,42	407,90		1,12		1,01	
DEP. ACUM. ADECUACIÓN LOCAL	17.103,88	14.252,34	2.851,54		20,01		1,20	
	1.430.542,54	1.132.169,36	298.373,18		26,35		1,26	
OTROS ACTIVOS								
	26.795,49	10.045,49	16.750,00		166,74		2,67	
TOTAL ACTIVO	3.520.542,91	3.026.661,29	493.881,62		16,32		1,16	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2012	2011	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
DCOTOS Y CTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	566.270,33	580.188,23		13.917,90		2,40		
OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA	95.657,36	73.198,33	22.459,03		30,68		1,31	
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS	404.695,32	76.518,09	328.177,23		428,89		5,29	
OBLIGACIONES IEES POR PAGAR	3.366,74	0,00	3.366,74					
PROVISIONES POR PAGAR (CARG. LABORAL)	97.307,28	68.105,39	29.201,89		42,88		1,43	
	<u>1.167.297,03</u>	<u>798.010,04</u>	<u>369.286,99</u>		<u>46,28</u>		<u>1,46</u>	
LARGO PLAZO								
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	26.806,06	22.411,98	4.394,08		19,61		1,20	
ACREEDORES VARIOS	147.618,61	232.479,59						
ANTICIPO DE CLIENTES	537.527,33	573.366,67		35.839,34		6,25		
DOCUMENTOS POR PAGAR	492.377,60	453.812,06						
IMPUESTOS POR PAGAR	80.497,68	0,00						
PRESTAMOS DEL IEES	0,00	2.503,25		2.503,25	0,02	100,00	1,00	
	<u>1.284.827,28</u>	<u>1.284.573,55</u>	<u>253,73</u>					
TOTAL PASIVO	<u>2.452.124,31</u>	<u>2.082.583,59</u>	<u>369.540,72</u>		<u>17,74</u>		<u>1,18</u>	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1.418.860,00	1.418.860,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	72.295,00	72.295,00						
RESERVA DE VALUACIÓN	462.658,41	352.599,69	110.058,72		31,21		1,31	
RESULTADOS ACUMULADOS	-911.760,90	-914.139,26	2.378,36		-0,26		1,00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	26.366,09	14.462,27	11.903,82		82,31		1,82	
	<u>1.068.418,60</u>	<u>944.077,70</u>	<u>124.340,90</u>		<u>13,17</u>		<u>1,13</u>	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>3.520.542,91</u>	<u>3.026.661,29</u>	<u>493.881,62</u>		<u>16,32</u>		<u>1,16</u>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AKTUELL MOBEL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2012	2011	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	2.356.940,40	2.203.692,12	153248,28		6,95		1,07	
TOTAL DE INGRESOS	<u>2.356.940,40</u>	<u>2.203.692,12</u>	153248,28		6,95		1,07	
COSTO DE PRODUCCION								
MATERIA PRIMA	1.050.191,10	865.981,98	184209,12		21,27		1,21	
MANO DE OBRA	206.920,30	276.334,14		69413,84		25,12		0,75
GASTOS DE FABRICACION	412.979,22	357.184,43	55794,79		15,62		1,16	
COSTO DE PRODUCCIÓN	<u>1.670.090,62</u>	<u>1.499.500,55</u>	170590,07		11,38		1,11	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>686.849,78</u>	<u>704.191,57</u>		17341,79		2,46		0,98
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACION	297.009,08	419.199,54		122190,46		29,15		0,71
GASTOS DE VENTAS	219.881,11	187.082,11	32799		17,53		1,18	
	<u>516.890,19</u>	<u>606.281,65</u>	89391,46		14,74			0,85
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>169.959,59</u>	<u>97.909,92</u>	72049,67		73,59		1,74	
OTROS INGRESOS		18.265,56		18265,56		100,00		0,00
OTROS GASTOS	41.976,92	25.568,36						
GASTOS FINANCIEROS	101.616,58	76.144,85						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>26.366,09</u>	<u>14.462,27</u>	11903,82		82,31		1,82	

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 2012

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA VALUACIÓN	APORT. FUT. CAPITALIZ.	RESULTADOS ACUM.	RESULTADO EJERCICIO	PATRIMONIO 2012	PATRIMONIO 2011
---------	---------------------	----------------------	---------------------------	---------------------	------------------------	--------------------	--------------------

SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011	1.418.860,00	352.599,69	72.295,00	-914.139,26	14.462,27	944.077,70	
------------------------------------	--------------	------------	-----------	-------------	-----------	------------	--

MOVIMIENTO

0,00

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	1.418.860,00	462.658,41	72.295,00	-911.760,90	26.366,09	1.068.418,60	
---	--------------	------------	-----------	-------------	-----------	--------------	--

EL PATRIMONIO INCREMENTA 13,17 % 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 2012

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 2012

DOLARES

INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTE AL DE EFECTIVO ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	30.231,08
Clases de Cobros por actividades de operación	1.942.084,09
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.942.084,09
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de act. Ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o neg.	
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de Pagos por actividades de operación	-1.911.853,01
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.424.750,93
Pagos a y por cuenta de los empleados	-385.808,27
Otros pagos por actividades de operación	
Dividendos pagados	
Intereses pagados	-101.293,81
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	30.231,08
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Importes procedentes por la venta de propiedades planta y equipo	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	0,00
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	0,00
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	30.231,08
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	65.113,67
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	95.344,75

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 2012 suman:

CAJA	95.344,75
SUMAN:	\$ <u>95.344,75</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 2012 suman:

DCTOS Y CTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	649.657,72
DCTOS Y CTAS POR COBRAR RELACIONADOS	83.602,20
RENDIMIENTO DE INVER, COBRAR	58.835,15
ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	40.616,08
SUMAN:	\$ <u>832.711,15</u>

1.2.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

DOCUMENTOS POR COBRAR	295.901,59
DEUDORES VARIOS	40.487,38
CLIENTES	313.268,75
SUMAN:	\$ <u>649.657,72</u>

1.2.2 ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2012 es: \$

ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	40.616,08
SUMAN:	\$ <u>40.616,08</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 2012 suma:

1.3.1. INVENTARIOS

MATERIA PRIMA	1.131.952,77
IMPORTACIONES EN TRANSITO	3.196,21
SUMAN:	\$ <u>1.135.148,98</u>

1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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 2012 suman: \$ 1.430.542,54.

DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
INSTALACIONES	86.266,76	8.626,68	71.659,03	14.607,73	5%
MAQUINARIA	3.696.350,33	1.321.280,00	2.741.299,24	955.051,09	10%
VEHÍCULOS	295.111,50	38.378,86	262.741,95	32.369,55	20%
MUEBLES Y ENSERES	112.798,05	8.406,57	49.514,33	63.283,72	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	106.145,07	11.116,09	99.618,72	6.526,35	33%
ADECUACIÓN LOCAL	36.667,32	2.851,54	17.103,88	19.563,44	10%
HERRAMIENTAS	54.795,11	5.310,36	38.534,45	16.260,66	10%
EDIFICIOS	125.000,00			125.000,00	
ACTIVOS NO DEPRECIABLES					
TERRENO	197.880,00			197.880,00	
TOTAL AL 31 DE DIC 2012:	4.711.014,14		3.280.471,60	1.430.542,54	

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. OTROS ACTIVOS

La empresa al 31 de diciembre de 2012 suman: \$

INVERSIONES JUAN MONSALVE	26.795,49
SUMAN:	\$ 26.795,49

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 2012 suman:

DCTOS Y CTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS	566.270,33
OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA	95.657,36
OBLIGACIONES INST. FINANCIERAS	404.695,32
OBLIGACIONES IESS POR PAGAR	3.366,74
PROVISIONES POR PAGAR (CARG. LABORAL)	97.307,28
SUMAN \$	1.167.297,03

1. Las obligaciones con la administración tributaria son los impuestos retenidos que se liquidarán al declarar, cuando le corresponda a la empresa por un valor de \$ 95.657,36

- La cuenta obligaciones con instituciones financieras se encuentra en el pasivo por sobregiros que mantiene la empresa, el saldo suma \$ 404.695,32

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 2012 suman:

PRÉSTAMOS DE SOCIOS	26.806,06
ACREEDORES VARIOS	147.618,61
ANTICIPO DE CLIENTES	537.527,33
DOCUMENTOS POR PAGAR	492.377,60
IMPUESTOS POR PAGAR	80.497,68
SUMAN:	\$ <u>1.284.827,28</u>

- Documentos por pagar, corresponden a los préstamos realizados con entidades financieras al 31 de diciembre de 2012 suman \$492.377,60, como se detalla a continuación:

FECHA CONCESIÓN	INSTITUCIÓN FINANCIERA	FECHA VENCIM.	VALOR DEL PRÉSTAMO	%
	Carlos Heredia Carrión		56.960,00	
	Visa Banco de Machala (Juan Marcelo)		6.313,55	
	Augusto Carrasco (Granisthon)		14.416,36	
	Visa Banco del Austro (J.Marcelo Monsalve)		1.816,65	
	Diners Club (Juan Monsalve)		301,00	
	Coop. Alfonso Jaramillo (M.Cobos)		109.474,50	
	Coop. Alfonso Jaramillo (Aktuell)	Trimestral	18.162,42	11,50%
02/03/2012	Banco Internacional (J. Monsalve)	14/02/2013	9.672,89	11,83%
	Austrobank # 1		60.865,28	
	Diners Club Corporativa		32,26	
30/06/2011	Cooperativa la Merced	30/06/2014	17.694,13	16%
	Banco de Machala		15.294,77	
	Austrobank		2.500,00	
	Banco del Pichincha		102.997,84	
	TOTAL \$		<u>492.377,60</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 1.55% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2012 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 \$ 0.79 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.08 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 \$ 0.77 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 neta de \$ 1,85.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 70.85 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 29.14 de utilidad bruta, operacional \$ 7.21 y una utilidad neta de \$ 1.11.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$ 12.60, en ventas \$ 9.32 y gastos financieros \$ 4.31.

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 11.38 %, los gastos operacionales disminuyen en 14.74 %, las ventas se incrementan en 6.95 % 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 26.74 %.

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 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

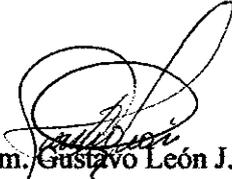
El respectivo plan de implementación; y la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

La empresa ha cumplido con la presentación del cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, según oficio del 20 de marzo de 2012, enviado a la Superintendencia de Compañías.

5.13

La empresa con fecha 20 de marzo de 2012 en Junta General de accionistas, 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