

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 2008 y, con fecha 23 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

AKTELL MOBEL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2008	2007	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	2.236,10	8.784,93		6.548,83		74,55	1,01	0,25
FONDO ROTATIVO	447,72	442,20	5,52		1,25		10,23	
TARJETAS DE CRÉDITO	641,49	62,72	578,77		922,78			
DOCUMENTOS POR COBRAR	3.497,68	3.972,47		474,79		11,95		0,88
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	0,00	64.238,22	64.238,22			100,00		0,00
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	2.526,61	4.252,32		1.725,71		40,58		0,59
DEUDORES VARIOS	73.746,26	126.958,80		53.212,54		41,91		0,58
ANTICIPO SUELDOS	8.000,00	0,00	8.000,00			100,00		0,00
CHEQUES PROTESTADOS	0,00	5.066,26		5.066,26			1,58	
MATERIA PRIMA	685.306,89	432.466,30	252.840,59		58,46			
PRODUCTOS TERMINADOS	53.598,98	53.598,98						
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	0,00	14.695,79	14.695,79		64,04	100,00		0,00
IMPUESTOS ANTICIPADOS	54.845,87	33.435,07	21.410,80				1,64	
CUENTAS INCOBRABLES	48.557,52	0,00	48.557,52			100,00		0,00
CRUCE CUENTAS CLIENTES	0,00	1.353,92		1.353,92			1,25	
	933.405,12	749.327,98	184.077,14		24,57			
FIJOS								
TERRENOS	117.880,00	0,00						
MAQUINARIA	2.089.836,06	2.063.010,97	26.825,09		1,30		1,01	
DEP. ACUM. MAQUINARIA	1.270.542,26	1.132.791,15	137.751,11		12,16		1,12	
VEHICULOS	153.911,67	153.911,67						
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	120.047,13	89.264,85	30.782,28		34,48		1,34	
INSTALACIONES	83.866,76	83.866,76						
DEP. ACUM. INSTALACIONES	37.134,68	28.748,12	8.386,56		29,17		1,29	
HERRAMIENTAS	52.772,00	46.471,14	6.300,86		13,56		1,14	
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	17.411,44	12.483,32	4.928,12		39,48		1,39	
MUEBLES Y ENSERES	78.988,45	65.339,87	13.648,58		20,89		1,21	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	19.214,03	12.772,91	6.441,12		50,43		1,50	
EQUIPO DE COMPUTACION	76.516,92	66.822,40	9.694,52		14,51		1,15	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	66.063,71	64.600,34	1.463,37		2,27		1,02	
ADECUACIÓN LOCAL	13.343,46	13.343,46						
DEP. ACUM. ADECUACIÓN LOCAL	7.440,78	6.106,38	1.334,40		21,85		1,22	
	1.129.261,29	1.145.999,20	16.737,91		1,46			0,99
DIFERIDO								
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	779,55	779,55						
AMORTIZACIÓN GASTOS DE CONSTITUCIÓN	779,55	714,50	65,05		9,10		1,09	
GASTOS PREOPERACIONALES	196.127,80	196.127,80						
AMORTIZACIÓN GASTOS PREOPERACIONALES	172.858,96	133.633,36	39.225,60		29,55		1,29	
SISTEMAS OPERATIVOS	35.083,97	35.083,97						
AMORTIZACIÓN SISTEMAS OPERATIVOS	27.753,20	16.175,48	11.577,72		71,58		1,72	
	30.599,61	81.467,98	50.868,37		62,44			0,38
OTROS ACTIVOS								
	74.107,34	10.000,00	64.107,34		641,07		7,41	
TOTAL ACTIVO	2.167.373,36	1.986.795,16	180.578,20		9,09			1,09

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2008	2007	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	322.287,67	380.492,23		58.204,56		15,30		1,18
IMPUESTOS POR PAGAR	36.712,77	41.298,73		4.585,96		11,10		1,12
ANTICIPO CLIENTES	304.970,74	0,00						
IESS POR PAGAR	728,06	530,03	198,03		37,36		1,37	
CARTERA VARIOS POR PAGAR	36.000,00	0,00						
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	9.759,75	0,00						
PROVISIONES POR PAGAR (CARG. LABORAL)	55.927,96	63.869,53		7.941,57		12,43		1,14
CRUCE DE CUENTAS CLIENTES	120,44	0,00						
BANCOS	139.095,83	115.507,21	23.588,62		20,42		1,20	
	905.603,22	601.697,73	303.905,49		50,51		1,51	
LARGO PLAZO								
PRÉSTAMOS DE SOCIOS	43.912,87	32.896,87	11.016,00		33,49		1,33	
ANTICIPO CLIENTES	0,00	546.351,34		546.351,34		100,00		1,12
ACREEDORES VARIOS	34.314,74	38.516,11		4.201,37		10,91		1,54
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	11.759,82	18.055,19		6.295,37		34,87		2,26
DOCUMENTOS POR PAGAR	200.390,33	451.960,96		251.570,63		55,66		3,75
	290.377,76	1.087.780,47		797.402,71		73,31		
TOTAL PASIVO	1.195.980,98	1.689.478,20	493.497,22		41,30	29,21		1,41
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	568.860,00	568.860,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	850.000,00	120.000,00	730.000,00		608,33		7,08	
RESERVA DE VALUACIÓN	352.599,69	352.599,69						
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-744.142,73	-498.271,13		245.871,60		-49,34		0,67
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-55.924,58	-245.871,60	189.947,02		-77,25		0,23	
	971.392,38	297.316,96	674.075,42		226,72		3,27	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2.167.373,36	1.986.795,16	180.578,20		9,09		1,09	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AKTUELL MOBEL S.A.						
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008						
DETALLE	AÑOS		VARIACION	%	RAZON	
	2008	2007			(+)	(-)
INGRESOS						
VENTAS	1.794.139,33	1.607.378,29	186761,04	11,62		1,12
TOTAL DE INGRESOS	1.794.139,33	1.607.378,29	186761,04	11,62		1,12
COSTO DE PRODUCCION						
MATERIA PRIMA	718.749,91	749.270,62	30520,71		4,07	0,96
MANO DE OBRA	191.152,51	188.248,43	2904,08	1,54		1,02
GASTOS DE FABRICACION	412.444,96	382.691,69	29753,27	7,77		1,08
COSTO DE PRODUCCIÓN	1.322.347,38	1.320.210,74	2136,64	0,16		1,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	471.791,95	287.167,55	184624,4	64,29		1,64
GASTOS DE OPERACIÓN						
GASTOS DE ADMINISTRACION	253.260,64	254.508,02	1247,38		0,49	1,00
GASTOS DE VENTAS	160.400,11	161.920,16	1520,05		0,94	0,99
	413.660,75	416.428,18	2767,43		0,66	0,99
UTILIDAD OPERACIONAL	58.131,20	-129.260,63	187391,83	-144,97		-0,45
OTROS INGRESOS	21.739,80	11.869,67	9870,13	83,15		1,83
OTROS GASTOS	62.028,97	54.175,38				
GASTOS FINANCIEROS	73.766,61	74.305,26	538,65		0,72	0,99
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-55.924,58	-245.871,60	189947,02	-77,25		0,23

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 \$568.860 dólares americanos, según escritura del 29 de marzo de 2007.

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.
LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE
“AKTUELL MOBEL” S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
SR. JUAN MONSALVE	403.860,00	71
SR. RÓMULO MONSALVE	95.000,00	17
SR. ALBERTO JARRÍN	70.000,00	12
SUMAN:	\$ 568.860,00	100 %

AKTUELL MOBEL S.A.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA VALUACIÓN	APORT. FUT. CAPITALIZ.	PÉRDIDAS ACUMULAD	UTILIDAD O PÉRDIDA	PATRIMONIO 2007	PATRIMONIO 2008
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2008	568.860,00	352.599,69	120.000,00	-498.271,13	-245.871,60	297.316,96	
MOVIMIENTO			730.000,00				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	568.860,00	352.599,69	850.000,00	-744.142,73	-55.924,58	971.392,38	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 226.71% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AKTUELL MOBEL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

DOLARES

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación

Disminución Tarjetas de Crédito	578,77
Aumento Documentos por Cobrar	-474,79
Aumentos Cuentas por Cobrar Clientes	-64.238,22
Aumento Cuentas por Cobrar Personal	-1.725,71
Aumento Deudores Varios	-53.212,54
Disminución Anticipo Sueldos	8.000,00
Aumento Cheques Protestados	-5.066,26
Disminución Materia Prima	252.840,59
Aumento Importaciones en Tránsito	-24.455,54
Disminución Impuestos Anticipados	21.333,68
Disminución Cuentas Incobrables	48.557,52
Aumento Cruce Cuentas Clientes	-1.474,36
Aumento Proveedores	58.204,56
Aumento Impuestos por Pagar	4.585,96
Disminución Anticipo clientes	-304.893,82
Disminución IESS por Pagar	-198,03
Disminución Cartera Varios por Pagar	-36.000,00
Aumento Provisiones por Pagar Carga laboral	7.941,57
Disminución Bancos	-23.588,62

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación **-113.285,24**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Aumento Activos Fijos	-16.737,91
Aumento Activos Diferidos	-50.868,37
Disminución Otros Activos	64.107,34

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión **-3.498,94**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Aumento Pasivo Largo Plazo	797.402,71
Disminución Aporte Futura Capitalización	-730.000,00
Aumento Pérdidas Acumuladas	245.871,60
Disminución Utilidad/Pérdida del Ejercicio	-189.946,82

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento **123.327,49**

NETO EN EFECTIVO \$: **6.543,31**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 9.227,13

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

AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO **\$:** **6.543,31**

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 2008 suman:

CAJA		2.236,10
FONDO ROTATIVO		<u>447,72</u>
SUMAN:	\$	2.683,82

- 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 2008 suman:

DOCUMENTOS POR COBRAR	3.497,68
TARJETAS DE CRÉDITO	641,49
DEUDORES VARIOS	73.746,26
CUENTAS POR COBRAR – PERSONAL	2.526,61
ANTICIPO SUELDOS	8.000,00
CUENTAS INCOBRABLES	48.557,52
IMPUESTOS ANTICIPADOS	<u>54.845,87</u>
SUMAN:	\$ 191.815,43

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 2008 suman: \$ 73.746,26

1.2.2 PRÉSTAMOS AL PERSONAL

Corresponde a los préstamos que la empresa concede para ser descontados en los roles respectivos. El saldo al 31 de diciembre de 2008 suman: \$ 2.526,61

1.2.3 IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de impuestos anticipados al 31 de diciembre de 2008 es: \$

IMPUESTOS RETENIDOS	43.671,16
CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>7.002,28</u>
SUMAN:	\$ <u>54.768,75</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 2008 suma:

MATERIA PRIMA	685.306,89
PRODUCTOS TERMINADOS	<u>53.598,98</u>
SUMAN:	\$ <u>738.905,87</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 2008 suman: \$ 1.129.261,29.

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
INSTALACIONES	83.866,76	8.386,56	37.134,68	46.732,08	5%
MAQUINARIA	2.089.836,06	137.751,11	1.270.542,26	819.293,80	10%
VEHÍCULOS	153.911,67	30.782,28	120.047,13	33.864,54	20%
MUEBLES Y ENSERES	78.988,45	6.441,12	19.214,03	59.774,42	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	76.516,92	1.463,37	66.063,71	10.453,21	33%
ADECUACIÓN LOCAL	13.343,46	1.334,40	7.440,78	5.902,68	10%
HERRAMIENTAS	52.772,00	4.928,12	17.411,44	35.360,56	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES					
TERRENO	117.880,00			117.880,00	
TOTAL AL 31 DE DIC 2008:	2.667.115,32		1.537.854,03	1.129.261,29	

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, su saldo al 31 de diciembre de 2008 suman:

	V. ORIGINAL	AMOR. ACUM.	SALDO
GASTO DE CONSTITUCIÓN	779,55	779,55	0,00
GASTOS PREOPERATIVOS	196.127,80	172.858,96	23.268,84
SISTEMAS OPERATIVOS	35.083,97	27.753,20	7.330,77
		TOTAL \$:	30.599,61

1.6. OTROS ACTIVOS

La empresa al 31 de diciembre de 2008 suman: \$

SR. JUAN MONSALVE	64.107,34
GANISTON	10.000,00
SUMAN:	\$ 74.107,34

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 2008 suman:

CUENTAS POR PAG. PROVEEDORES	322.287,67
PROVISIÓN CARGAS LABORALES	55.927,96
ANTICIPO CLIENTES	304.970,74
CARTERA VARIOS POR PAGAR	36.000,00
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	9.759,75
CRUCE CUENTAS CLIENTES	120,44
BANCOS	139.095,83
IMPUESTOS POR PAGAR	36.712,77
IESS POR PAGAR	728,06
SUMAN:	\$ 905.603,22

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 \$ 36.712,77
3. Las provisiones Cargas Sociales se han realizado de acuerdo a las leyes laborales y procedimientos contables, el saldo suma al 31 de diciembre de 2008 \$55.927,96
4. La cuenta bancos se encuentra en el pasivo por sobregiros que mantiene la empresa.

2.2. LARGO PLAZO

Corresponde lo que la Compañía tendrá que cancelar a Largo Plazo. El saldo al 31 de diciembre de 2008 suman:

ACREEDORES VARIOS	34.314,74
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	11.759,82
PRÉSTAMOS A SOCIOS	43.912,87
DOCUMENTOS POR PAGAR	200.390,33
SUMAN:	\$ 290.377,76

1. Proveedores del Exterior, corresponde a las cartas de crédito pendientes de pago por el valor de \$ 11.759,82.
2. 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	25.000,00	16%
	Banco de Machala		5.150,66	
	Sr. Carlos Heredia Carrión		64.000,00	
	Sr. Juan Marcelo Monsalve Visa Banco de Machala		3.573,29	
	Sr. Juan Monsalve Diners Club		206,24	
	Sr. Mateo Cobos Banco de Machala		2.341,51	
	Sr. Rómulo Monsalve Banco de Machala		4.848,00	
	Diners Club Corporativa		11.330,30	
	Gastos de Representación por Pagar.		23,61	
	TOTAL \$		200.390,33	

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 568.860 según escritura del 29 de marzo de 2007. El patrimonio se incrementa en 226.72 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2008 suman: \$.

CAPITAL SUSCRITO	568.860,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	850.000,00
RESERVA POR VALUACIÓN	352.599,69
PÉRDIDAS ACUMULADAS	-744.142,73
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-55.924,58
SUMAN:	\$ <u>971.392,38</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.21 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.004 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 \$ 0.03 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 \$ - 9.83.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 73.70 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 26.29 de utilidad bruta, operacional \$ 3.24 y una pérdida neta de \$ 3.11.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$ 14.11, en ventas \$ 8.94 y otros gastos \$ 7.56

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 0.16 %, los gastos operacionales disminuyen en 0.66 %, las ventas se incrementan en 11.62 % y la pérdida del ejercicio disminuye en 77.25 % 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 30.62%.

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.