

PATHPROFIT S.A.

CONTENIDO

APARTADO INTRODUCTORIO

El apartado introductorio del informe de auditoría

Responsabilidad del auditor.

Opinión del auditor

INFORME 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

EL APARTADO INTRODUCTORIO DEL INFORME DE AUDITORIA

a) PATHPROFIT S.A. CUENCA ECUADOR. Dirección: Av. 27 de febrero y 10 de agosto # 1234 teléfono No 883587.

b) Los Estados Financieros de la entidad han sido Auditados

c) Estado de Situación General, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo.

d) 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; en resumen, los Estados Financieros son preparados en forma uniforme con relación al período anterior, las cuentas contables se agrupan de acuerdo a su naturaleza, la empresa requiere del Departamento de Contabilidad para la preparación de los Estados Financiero y cada periodo contable los Estados Financieros son presentados al órgano supremo de la empresa para su aprobación y posteriormente enviar a las entidades encargadas del control.

e) Los Estados Financieros son preparados de enero primero al 31 de diciembre de 2016, que corresponde al período contable de nuestro país, fecha que consta en cada uno de los Estados Financieros mencionados en el párrafo (c)

La preparación de los Estados Financieros es de responsabilidad del Contador.

La responsabilidad Legal y Extrajudicial frente a los Estados Financieros es el Gerente.

La empresa a través del departamento de Contabilidad 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; y es de responsabilidad y vigilancia del Representante legal (Gerente) velar por el correcta preparación de los Estados Financieros y ejercer un adecuado control interno de las transacciones producto de las decisiones financieras.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión 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 que sus transacciones se sujetan a los procedimientos de la técnica contable y el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamento.

OPINION DEL AUDITOR

La Auditoria fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAA y los requeridos por la Ley de sociedades con el propósito de formarme una opinión sobre los Estados Financieros. Luego de la práctica del examen, se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, la presentación de los Estados Financieros y los resultados de sus operaciones, se sujetan a los principios de Contabilidad de General Aceptación. Durante el examen efectúe pruebas de sus operaciones y determiné el mantenimiento de los registros contables, los que sirvieron para la presentación de los resultados finales a través de los Estados Financieros. La empresa se encuentra ejerciendo su actividad de acuerdo a su política de comercialización, con el propósito de mejorar los resultados, los ingresos generados por las ventas se incrementan en el 68.93 % con relación al año anterior, se recomienda ampliar el radio de acción para mejorar, los gastos operacionales deben ser revisados para lograr reducir y consecuentemente mejorar los resultados en futuros periodos. Por lo expuesto la empresa se encuentra dentro de los parámetros normales de gestión y administración.

PATHPROFIT S.A.
DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE PATHPROFIT S. A. CUENCA, 16 DE MARZO DE 2017.

He auditado los estados financieros de la compañía PATHPROFIT S. A. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, en Cuenca, 16 de marzo 2017; 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.

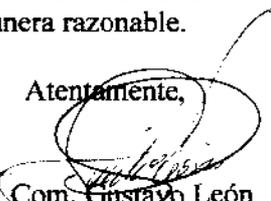
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas 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, las políticas contables aplicadas y su razonabilidad de las estimaciones contables realizadas son de responsabilidad de la compañía, los Estados Financieros se elaboran sobre la base de acumulación de información, 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.

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

PATHPROFIT S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2016	2015	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	245.89	176.52	69.37					
BANCOS	148,967.09	33,175.09	115,792.00		349.03		4.49	
CTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.	54,205.72	191,830.57		137,624.85		71.74		0.28
CUENTAS POR COBRAR	88,359.01	103,009.02				100.00		0.00
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	0.00	58,670.27		58,670.27				
CREDITO TREC. DE IMP. RENTA	14,291.00							
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57,923.54	72,394.75		14,471.21		19.99		0.80
FONDOS ANTICIPADOS	42,769.00	34.31	42,734.69		124,554.62		1,246.55	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	21,653.72	61,928.64		40,274.92		65.03		0.35
INVENTARIOS	253,467.54	497,236.80		243,769.26		49.02		0.51
	681,882.51	1,018,455.97		336,573.46		33.05		0.67
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
EQUIPO DE COMPUTACION	7,020.87	7,020.87						
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	6,809.62	6,485.13	324.49		5.00		1.05	
MUEBLES Y ENSERES	20,621.17	20,621.17						
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	7,388.41	5,364.79	2,023.62		37.72		1.38	
MAQUINARIA Y EQUIPO	10,678.31	10,678.31						
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	2,320.04	1,252.22	1,067.82		85.27		1.85	
INSTALACIONES	2,509.18	2,509.18						
DEPRECIACION DE INSTALACIONES	669.12	418.20	250.92		60.00		1.60	
VEHICULOS	94,033.12	121,917.29		27,884.17		22.87		0.77
DEP. ACUM. VEHICULOS	28,383.12	37,902.07		9,518.95		25.11		0.75
	89,292.34	111,324.41		22,032.07		19.79		0.80
TOTAL ACTIVO	771,174.85	1,129,780.38		358,605.53		31.74		0.68

NOTA 1.4.1

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2016	2015	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	34,690.62	104,951.14		70,260.52		66.95		0.33
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	62,586.90	53,044.81						0.00
PRESTAMOS DE SOCIOS	0.00	41,945.40						
PROVEEDORES EXTRANJEROS	48,441.64	0.00						
UTILIDAD DE EMPLADOS 15 %	5,348.47	30,128.86				82.25		0.18
BENEFICIOS DE EMPLEADOS	1,108.37	0.00						
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	10,964.18	3,232.22	7,731.96		239.22		3.39	
IMPUESTOS POR PAGAR	1,696.94	0.00	1,696.94					
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	54,457.14	90,443.63		35,986.49		39.79		0.60
ANTICIPO DE CLIENTES	364,358.42	672,823.56		308,465.14		45.85		0.54
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10,492.61	0.00	10,492.61					
	<u>594,145.29</u>	<u>996,569.62</u>		<u>402,424.33</u>		<u>40.38</u>		<u>0.60</u>
PRÉSTAMO LARGO PLAZO								
PROVISION JUBILACION	12,540.95	12,540.95						
PROVISION DESAHUCIO	3,386.93	3,874.43						0.87
OBLIGACIONES CON ENT. FINANCIERAS	24,961.90							
	<u>40,889.78</u>	<u>16,415.38</u>	24,474.40		149.09		2.49	
TOTAL PASIVO	<u>635,035.07</u>	<u>1,012,985.00</u>		<u>377,949.93</u>		<u>37.31</u>		<u>0.63</u>
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	58,204.00	58,204.00						
APORTE FUTURA-CAPITALIZACION	77,136.80	77,136.80						
RESERVA LEGAL	4,972.03	4,972.03						
RESULTADOS ACUMULADOS SEGÚN NIIF	-72,846.50	-72,846.50						
RESULTADOS ACUMULADOS	118,493.75	63,553.77	54,939.98		86.45		1.86	
PERDIDA DE EJERCICIOS ANTERIORES	-69,164.70	-14,224.72		54,939.98		-386.23		4.86
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19,344.40	0.00	19,344.40					
	<u>136,139.78</u>	<u>116,795.38</u>	19,344.40		16.56		1.17	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>771,174.85</u>	<u>1,129,780.38</u>		<u>358,605.53</u>		<u>31.74</u>		<u>0.68</u>

NOTA 2.2.1

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

[Handwritten Signature]
CPA [illegible]

PATHPROFIT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2016	2015	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	1,480,149.18	876,166.07	603983.11		68.93		1.69	
COSTO DE VENTAS	1,073,493.77	417,350.82	656142.95		157.22		2.57	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	406,655.41	458,815.25		52159.84		11.37		0.89
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	229,748.31	242,052.34		12304.03		5.08		0.95
GASTOS DE VENTAS	129,968.76	156,129.77		26161.01		16.76		0.83
GASTOS FINANCIEROS	16,585.66	11,897.44	4688.22		39.41		1.39	
	376,302.73	410,079.55		33776.82		8.24		0.92
UTILIDAD OPERACIONAL	30,352.68	48,735.70		18383.02		37.72		0.62
OTROS GASTOS	35,841.33	63,292.63		27451.3		43.37		0.57
OTROS INGRESOS	24,833.02	332.21	24500.81		7375.10		74.75	
PERDIDA DEL EJERCICIO	19,344.37	-14,224.72		33569.09		-235.99		-1.36

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Fabian Patiño
Gerente General


CPA Nakeime León
Contadora

PATHPROFIT S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE: PATHPROFIT S.A.

ORGANIZADA: El 5 de febrero de 2004, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.

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

DURACIÓN: 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

FINALIDAD: La Compañía tiene por objeto el asesoramiento y asistencia de comercio electrónico: comercializar bienes y servicios a través del internet, publicitar y comercializar en páginas electrónicas sus productos y servicios. También está facultada para la compra venta de bienes inmuebles, darlos en arrendamiento o subarrendamiento, en fin, cualquier otra actividad que tenga relación con el objeto social.

CAPITAL SUSCRITO: El Capital Suscrito actual de la empresa es de \$ 58.204.00 dólares americanos, según escritura del 17 de febrero de 2014.

Fuente: Archivo de la Empresa.

PATHPROFIT S.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL

La Junta General de Accionistas es el organismo supremo de la compañía, tiene plenos poderes para resolver todos los asuntos relacionados con los negocios sociales así como el desarrollo de la empresa, nombra al Presidentes Ejecutivos, Gerente General y al Comisario.

PRESIDENTE EJECUTIVO

Será elegido para un periodo de 2 años por la Junta General, entre sus atribuciones y deberes son: presidir sesiones y cumplir y hacer cumplir las resoluciones de la Junta General de Accionistas, supervisar el manejo financiero de la empresa, en otras, que señale la Ley de Compañías.

GERENTE.

Será designado por la Junta General de Accionistas y tendrá una duración de 2 años. Representará a la Compañía en forma legal, judicial y extrajudicial, administrar la Compañía, dirigir la gestión económico-financiera de la compañía, presentar el Balance General anual, Estado de Pérdidas y Ganancias, entre otros, sin más limitaciones que las señaladas en la Ley y Estatutos.

Fuente: Archivo de la Empresa.

PATHPROFIT S.A.

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE
"PATHPROFIT S.A."**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
FABIAN PATIÑO SANCHEZ	46.066.00	79.15
RAUL SANCHEZ ABAD	12.138.00	20.85
SUMAN:	\$ 58.204.00	100 %

PATHPROFIT S.A.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

DETALLE	CAPITAL APOORTE FUTURA SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUM.	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJER.	PATRIMONIO 2015	PATRIMONIO 2016
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	58,204.00	4,972.03	63,553.77	-87,071.22			
MOVIMIENTO			54,939.98	-54,939.98			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	58,204.00	4,972.03	118,493.75	-142,011.20	19,344.40	136,139.78	116,795.38

EL PATRIMONIO INCREMENTA EN 17.00 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Fabian Patiño
Gerente General


CPA Fabiane Leotti
Contadora

PATHPROFIT S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	<i>DOLARES</i>
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO EQUIVALENTE AL DE EFECTIVO ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	135,533.49
Clases de Cobros por actividades de operación	1,697,531.85
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,697,531.85
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	1,561,998.36
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1,391,231.55
Pagos a y por cuenta de los empleados	121,228.79
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las p	
Otros pagos por actividades de operación	19,528.58
Intereses pagados	16,585.66
Impuesto a las ganancias pagadas	13,423.78
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	27,884.17
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	27,884.17
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
Compra de otros activos a largo plazo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	47,555.67
Financiación por préstamos a largo plazo	41,945.40
Pagos de préstamos	5,610.27
Compra de otros activos a largo plazo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	115,861.99
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	33,351.61
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	149,213.60

Ing. Com. Fabian Patino
 GERENTE GENERAL

CPA Jakeline Ledn
 CONTADORA

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. En resumen, los Estados Financieros son preparados en forma uniforme con relación al período anterior, las cuentas contables se agrupan de acuerdo a su naturaleza, la empresa requiere del Departamento de Contabilidad para la presentación de los Estados Financieros mensualmente, que contabilidad presente informes para Gerencia oportunamente, que los Estados Financieros sean aplicados de acuerdo a los Principios de Contabilidad de General Aceptación, que las obligaciones de impuestos y patronales sean cancelados oportunamente, que las cuentas por cobrar y pagar sean canceladas a su vencimiento y los saldos sean reales, que se cumpla con todas disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, que el Contador se mantenga actualizado en las nuevas Normas y Leyes Tributarias y Laborales que se dicten en el período y que los Estados Financieros presenten la situación real de sus Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Egresos.

1. BASES DE PRESENTACIÓN

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 y 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. Los saldos verificados al 31 de diciembre del 2016 suman:

CAJA CHICA	245.89
BANCOS	<u>148.967.71</u>
SUMA \$	<u>149.213.60</u>

BANCOS	
Banco del Pacífico	20.046.85
Banco de Guayaquil	78.143.76
Banco Internacional	<u>50.777.10</u>
SUMA \$	<u>148.967.71</u>

1.2. EXIGIBLE

Representan las obligaciones de clientes, empleados y otros a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de diciembre del 2016 suman:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	54.205.72
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	88.359.14
OTRAS CUENTA NO RELACIONADAS	21.653.72
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	57.923.54
IMPUESTOS RETENIDOS	14.291.00
PROYECTOS EN PROCESO	<u>42.769.00</u>
SUMAN:	\$ <u>279.201.99</u>

NOTA 1.2.1

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO	57.923.54
RETENCIONES IMP. RENTA 1,2 Y 8 %	<u>14.291.00</u>
SUMAN:	\$ <u>72.214.54</u>

Proyectos en Proceso al 31 de diciembre de 2016 suman:

Proyectos en Proceso	<u>42.769.00</u>
SUBTOTAL \$	42.769.00

1.3. REALIZABLE

Representa el inventario de las mercaderías que la empresa dispone para la venta. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanente. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo. Los inventarios están valorados al costo, el mismo que se encuentra determinado sobre la base del método promedio, razón por la cual, no excede del valor del mercado.

Durante la toma física se practicó inventarios al muestreo, lo que nos permitió verificar el control y movimiento de los inventarios, los mismos que se encuentran de manera adecuada. El inventario de mercaderías al 31 de diciembre de 2016 suma: \$253.467.54.

1.4. INVENTARIOS

BODEGA PRINCIPAL	195,802.70
BOEGA ALQUILER	19,878.78
BODEGA EQUIPOS	21,665.43
BODEGA REPUESTOS	3,834.43
BODEGA DPTO TECNICO	2,845.55
BODEGA HERRAJES-HERRAMIENTAS	1,950.21
BOEGA CONSIGNACIONES CLIENTES	2,364.76
BOEGA SENSOR VITAL SAC	5,125.97
VALOR POR REGULAR	- 0.29
SUMAN \$	<u>253.467,54</u>

1.5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Está constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros respecto. Durante el periodo no se han revaluado los activos. El saldo al 31 de diciembre del 2016 suma: \$ 89,292.34

DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	7.020.87	324.49	6.809.62	211.25	33%
MUEBLES Y ENSERES	20.621.17	2.023.62	7.388.41	13.232.76	10%
MAQUINARIA Y EQUIPO	10.678.31	1.067.82	2.320.04	8.358.27	10%
VEHÍCULOS	94.033.12	9.518.95	28.383.12	65.650.00	20%
INSTALACIONES	2.509.18	250.92	669.12	1.840.06	10%
TOTAL AL 31 DE DIC 2016:	134.862.65		45.570.31	89.292.34	

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 2016 suma:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	34.690.62
CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	62.586.90
PROVEEDORES DEL EXTRANJERO	48.441.61
BENEFICIOS EMPLEADOS	1.108.37
PARTICIPACION EMPLEADOS UTILIDADES	5.348.47
IMPUESTOS POR PAGAR	10.492.64
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	10.964.18
IESS POR PAGAR	1.696.94
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	54.457.14
ANTICIPO DE CLIENTES	364.358.42
SUMAN:	\$ 594.145.29

2.2. LARGO PLAZO

Este grupo al 31 de diciembre de 2016, suman: \$ 40.889,78.

OBLIGACIONES FINANCIERAS	24.961.90
PROVISION JUBILACION	12.540.95
PROVISION DESAHUCIO	3.386.93
SUMAN:	\$ 40.889.78

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 58.204.00, según escritura pública del 16 de febrero de 2014. El saldo al 31 de diciembre de 2016 suma: \$ 136,139.78.

CAPITAL SUSCRITO	58.204.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	77.136.80
RESERVA LEGAL	4.972.03
RESULTADOS ACUMULADOS	118.493.75
PERDIDAS ACUMULADAS	-69.164.70
RESL ACUM.POR ADOPCION NIIF	-72.846.50
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>19.344.40</u>
SUMAN:	\$ <u>136.139.78</u>

ESTADO DE RESULTADOS

3.1

Del Estado de Resultados Comparativo, se desprende el siguiente análisis del comportamiento de las cuentas componentes en el ejercicio de 2016:

Las ventas de las mercaderías han mejorado en el período de 2016 y suman \$ 1.480.149.18 con relación al período anterior, el incremento es en razón del 68.93 %

El costo de las mercaderías suma \$ 1.073.493.77 y representa el 73 % con relación a las ventas.

Los gastos operativos de administración, ventas y financieros suman \$ 376.302.73

Que, restado de la utilidad bruta, tenemos una utilidad del ejercicio por \$ 30.352.68.

Las ventas se han incrementado con relación al período anterior en razón del 68.93 %, como resultado de una mejor acción en el proceso de ventas.

El Costo de Ventas representa el 73.00 % con relación a las ventas. El gasto operacional disminuye en 8.24 % con relación al año anterior.

Los Gastos Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración disminuyen 5.08 % con relación al año anterior, los de ventas en 16.76 % y financieros se incrementan en 39.41 %, estos gastos han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

La Utilidad Bruta con relación a las ventas representa el 27.47 %, lo que significa que la empresa gana \$ 27.47 por cada \$ 100,00 de ventas.

Con relación a las ventas, la empresa por Utilidad Operacional gana \$ 2.05 por cada \$ 100,00 de ventas.

Si medimos con relación a las ventas, la empresa gana como utilidad neta \$ 1.31 por cada \$ 100,00 de ventas.

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.72 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.25 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 \$ 0.15 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 ganancia de \$ 0.33 %.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de ventas representa el 72.51 % con relación a las ventas. La empresa debe bajar el índice del costo de ventas

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 1.31 por utilidad neta.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$15.52, en ventas \$ 8.78 y financieros \$ 1.12.

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.

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidades.

5.3.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia hacer un seguimiento del comportamiento de cada cuenta.

5.4.

Del Estado de Resultados Comparativo, se desprende el siguiente análisis del comportamiento de las cuentas componentes en el ejercicio de 2016:

Las ventas se han incrementado con relación al periodo anterior en razón del 68.93 %, como resultado de una mejor acción en el proceso de ventas.

El Costo de Ventas representa el 73.00 % con relación a las ventas, la empresa debe reducir el costo, minimizando los costos operacionales. El costo de producción con relación al año anterior se incrementa en 157.22 %.

Los Gasto Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración han disminuido en 5.08 % con relación al año anterior, estos gastos han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

Los Gasto de Ventas son aquellos que la empresa tiene que realizar para la gestión de ventas, estos gastos han disminuido con relación al año anterior en razón del 16.76 % y los gastos financieros se incrementan en razón del 39.41 %. Los Gastos Operacionales disminuyen con relación al periodo anterior en razón del 8.24 %.

Con relación a las ventas la empresa por Utilidad del ejercicio gana \$ 1.31 por cada \$ 100,00 de ventas.

La Utilidad Operacional disminuye con relación al año anterior en razón del 37.72 %. Con relación a las ventas, la empresa por Utilidad Operacional gana \$ 2.05 por cada \$100,00 de ventas.

5.5

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios contables son de responsabilidad de la empresa.

5.6

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que la empresa ha considerado las recomendaciones del periodo 2014.

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja y saldos de las cuentas por cobrar, esta práctica ejercida me ha dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.8

Los activos que han terminado la vida útil por efecto de la depreciación se liquidarán y pasarán a mantener un control extracontable.

5.9

La empresa durante el periodo no dispone de activos intangibles, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.

5.10

Se adjunta los Estados Financieros del periodo de 2016, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen

5.5

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios contables son de responsabilidad de la empresa.

5.6

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que la empresa ha considerado las recomendaciones del periodo 2014.

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja y saldos de las cuentas por cobrar, esta práctica ejercida me ha dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.8

Los activos que han terminado la vida útil por efecto de la depreciación se liquidarán y pasarán a mantener un control extracontable.

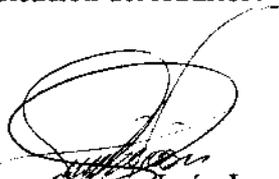
5.9

La empresa durante el periodo no dispone de activos intangibles, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.

5.10

Se adjunta los Estados Financieros del periodo de 2016, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen

Identificación del Auditor:



Ing. Com. Gustavo León J.

Licencia Profesional No. 8295

Dirección Domiciliaria: CUENCA, Dir: Jorge Carrera A. 5 – 20 y José de la Cuadra

Telefax: 074107881.

Email: gusleon@etapanet.net