

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS 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

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.
Dictamen de Auditoría Independiente
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.

He auditado los estados financieros de la compañía BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, en Cuenca, 30 de marzo 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.

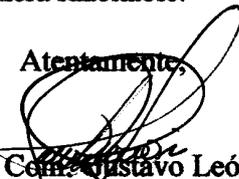
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas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



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
INTENDENCIA DE CUENCA

15 MAR 2012

Angela Mora Dueñas

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
Caja-Bancos	10.312,99	33.384,54		23.071,55		69,11	1,29	0,31
Cuentas por cobrar	319.144,43	248.193,50	70.950,93		28,59			
Provision CTAs incobrables	-10.189,44	0,00		10.189,44				
Cuentas por cobrar empleados	396,15	0,00	396,15					
Varios deudores	1.819,41	0,00	1.819,41					
Documentos por cobrar	98.587,83	0,00	98.587,83					
Inversiones	191,87	191,87						
Productos terminados	171.829,72	353.004,82		181.175,10		51,32		0,49
Productos en proceso	23.193,40	0,00	23.193,40					
Materia prima	182.555,07	0,00	182.555,07					
Repuestos y accesorios	58.650,19	0,00	58.650,19					
Importación de maquinaria	80.374,41	0,00	80.374,41					
Herramientas y otros	35.385,53	33.636,52	1.749,01		5,20		1,05	
Impuestos anticipados	18.014,30	35.029,40		17.015,10		48,57		0,51
DIFERIDOS	990.265,86	703.440,65	286.825,21					
Pagos anticipados	12.803,53	0,00	12.803,53		40,77		1,41	
FIJOS								
Obras en construcción	1.732,83	17.382,52		15.649,69		90,03		0,10
Maquinaria y equipo	1.110.042,70	1.065.953,31	44.089,39		4,14		1,04	
Dep. acum. maquinaria y equipo	266.459,69	167.696,23	98.763,46		58,89		1,59	
vehículos	225.967,59	234.142,36		8.174,77		3,49		0,97
Dep. acum. vehículos	92.398,91	73.448,72	18.950,19		25,80		1,26	
Equipos de computación	26.081,79	22.236,83	3.844,96		17,29		1,17	
Dep. acum. equipos de computación	16.154,42	10.917,22	5.237,20		47,97		1,48	
Muebles y equipos de oficina	8.439,82	8.439,82						
Dep. acum. muebles y equipos de ofic.	3.179,36	2.379,31	800,05		33,63		1,34	
Instalaciones	22.540,18	22.540,18						
Dep. acum. instalaciones	13.711,59	11.648,92	2.062,67		17,71		1,18	
Marcas y patentes	65.565,09	58.085,66	7.479,43		12,88		1,13	
Amort. acum. de patentes y marcas	2.467,47	0,00	2.467,47			8,32		0,92
	1.065.998,56	1.162.690,28		96.691,72				
TOTAL ACTIVO	2.469.667,95	1.866.130,93	202.937,02		10,87		1,11	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES NACIONALES	328.279,71	175.941,54	152.338,17				1,87	
ACREEDORES VARIOS	0,00	110.979,59		110.979,59	86,58	100,00		
OBLIGACIONES BANCARIAS	5.644,34	0,00	5.644,34					
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	49.325,91	44.961,43	4.364,48				1,10	
DOCUMENTOS POR PAGAR	212.229,01	66.021,91	146.207,10		221,45	100,00	3,21	
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	26.571,93		26.571,93				
OTROS PASIVOS	413,75	413,75						
IMPUESTOS POR PAGAR	2.531,89	8.285,60		5.753,71		69,44		3,27
DIVIDENDOS POR PAGAR	15.239,28	0,00	15.239,28					
	613.663,89	433.175,75	180.488,14		41,67		1,42	
PASIVO A LARGO PLAZO								
DOCUMENTOS POR PAGAR	94.988,80	0,00	94.988,80					
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	35.250,00	0,00	35.250,00					
OTROS DOC POR PAGAR	7.121,35	0,00	7.121,35					
PROVISION JUBILACION	6.670,87	0,00	6.670,87					
	144.031,02	0,00	144.031,02					
TOTAL PASIVO	757.694,91	433.175,75	324.519,16		74,92		1,75	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	1.380.000,00	1.280.000,00	100.000,00				7,81	
RESERVA LEGAL	33.385,75	33.369,08	16,67		0,05		1,00	
UTILIDAD ACUM. AÑOS ANTERIORES	149,80	8.393,66		8.243,86		98,22		56,03
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-102.162,51	111.192,44		213.354,95		191,88		-1,09
	1.311.373,04	1.432.955,18		121.582,14		8,48		1,09
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	2.069.067,95	1.866.130,93	202.937,02		10,87		1,11	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	2.877.253,38	2.557.154,90	320098,48		12,52		1,13	
COSTO DE VENTAS	2.364.462,97	1.867.762,47	496700,5		26,59		1,27	
UTILIDAD BRUTA	512.790,41	689.392,43		176602,02		25,62		0,74
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	202.390,99	226.342,07		23951,08		10,58		0,89
GASTOS DE VENTAS	365.854,22	268.850,12	97004,1		36,08		1,36	
GASTOS FINANCIEROS	46.707,71	21.393,52	25314,19		118,33		2,18	
	614.952,92	516.585,71	98367,21		19,04		1,19	
UTILIDAD OPERACIONAL	-102.162,51	172.806,72		274969,23		159,12		-0,59
OTROS GASTOS	0,00	3.461,32		3461,32		100,00		0,00
OTROS INGRESOS	0,00	7.401,27		7401,27		100,00		0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	-102.162,51	176.746,67		278909,18		157,80		-0,58

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

- NOMBRE:** BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.
- ORGANIZADA:** El 19 de enero de 2005, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.
- DOMICILIO:** Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País – Ecuador.
- DURACIÓN:** 50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- FINALIDAD:** La Compañía tiene por objeto social el procesamiento industrial de la parafina y la fabricación de velas y otros artículos derivados de dicha materia prima, la producción industrial de fideos y productos alimenticios, harinas y sus derivados, la comercialización de los productos que genere tanto en el mercado interno, al por mayor o al detal, así como la exportación de estos bienes, la importación de materia prima y maquinaria para el desarrollo de sus actividades.
- CAPITAL SUSCRITO:** El Capital Suscrito es de \$1'380.000,00 dólares americanos, según escritura del 14 de noviembre de 2011

Fuente: Archivo de la Empresa.

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS.S.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL

La Junta General de Accionistas es el órgano máximo de la compañía, sus sesiones podrán ser ordinarias y extraordinarias. La Junta General nombra al Presidente, Gerente y Comisario.

DIRECTORIO

Está integrado por tres miembros: Presidente y dos vocales elegidos por la Junta General, entre sus atribuciones son: actuar como organismo de control y vigilancia de funcionarios y empleados de la Compañía, entre otras.

GERENTE.

Será designado por la Junta General de Accionistas. Ejercerá disposiciones legales, reglamentarias y estatutarias de la Junta General y del Directorio, desempeñará sus funciones por dos años pudiendo ser indefinidamente reelegido. Es el representante legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Fuente: Archivo de la Empresa.

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	CAPITAL RESERVA UTILIDAD UTILIDAD UTILIDAD		PATRIMONIO			
	SUSCRITO	LEGAL	EJ. ANT.	EJERCICIO	2011	2010
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011	1.280.000,00	33.369,08	8.393,66	111.192,44		
MOVIMIENTO	100.000,00		16,67			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	1.380.000,00	33.385,75	149,80	-102.162,51	1.311.373,04	1.432.955,18

EL CAPITAL SUSCRITO AUMENTA SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 14 DE NOVIEMBRE DE 2011
 EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 8,48% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A.

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE
"BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A."**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
BUENAÑO CAICEDO JOSÉ RICARDO	954.000,00	69.13
INDUSTRIAS CATEDRAL S.A.	276.000,00	20.00
BUENAÑO COBO MARIA EUGENIA	50.000,00	3.62
BUENAÑO COBO MARIA ISABEL	50.000,00	3.62
BUENAÑO COBO MARIA JOSE	50.000,00	3.63
SUMAN:	\$ 1.380.000,00	100 %

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS 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	
Disminución Cuentas por Pagar	70.950,93
Aumento Provisión Cuentas Incobrables	-10.189,44
Disminución Cuentas por Cobrar Empleados	396,15
Disminución Varios Deudores	1.819,41
Disminución Documentos por Cobrar	98.587,83
Aumento Productos Terminados	-181.175,10
Disminución Productos en Proceso	23.193,40
Disminución Materia Prima	182.555,07
Disminución Repuestos y Accesorios	58.650,19
Disminución Importación de Maquinaria	80.374,41
Disminución Herramientas y Otros	1.749,01
Aumento Impuestos Anticipados	-17.015,10
Disminución Proveedores Nacionales	-152.338,17
Aumento Acreedores Varios	110.979,59
Disminución Obligaciones Bancarias	-5.644,34
Disminución Obligaciones Sociales por Pagar	-4.364,48
Disminución Documentos por Pagar	-146.207,10
Aumento 15% Participación de Trabajadores	26.571,93
Aumento Impuestos por Pagar	5.753,71
Disminución Dividendos por pagar	-15.239,28
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	129.468,62
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión	
Disminución Diferido	12.803,53
Aumento Activos Fijos	-96.691,72
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-83.888,19
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	
Disminución Pasivo Largo Plazo	-144.031,02
Disminución Capital Suscrito	-100.000,00
Disminución Reserva Legal	-16,67
Aumento Utilidad/Perdida Años Anteriores	8.243,86
Aumento Utilidad/Pérdida del Ejercicio	213.354,95
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-22.448,88
NETO EN EFECTIVO \$:	23.071,55
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	33.384,54
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	10.312,99
AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO \$:	23.071,55

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 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. El saldo verificado al 31 de Diciembre del 2011 suman:

CAJA	3.013,26
BANCOS	<u>7.299.73</u>
TOTAL \$	11.312.99

NOTA 1.1.1

		VALOR
BANCO INTERNACIONAL	CTA. CTE. 5000613709	5.958,89
BANCO DE MACHALA	CTA. 1300020468	1.290.84
BANCO DEL AUSTRO	CTA. AH.	<u>50,00</u>
TOTAL AL 31/DIC/2011 :		\$ <u>7.299.73</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 2011 suman:

CUENTAS POR COBRAR	319.144,43
PROVISION CTAS INCOBRABLES	-10.189,44
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	396,15
VARIOS DEUDORES	1.819,41
DOCUMENTOS POR COBRAR	98.587,83
INVERSIONES	191,87
IMPUESTOS ANTICIPADOS	18.014,30
SUMAN:	\$ <u>427.964,55</u>

NOTA 1.2.1

MERCADERÍAS

PRODUCTOS TERMINADOS	171.829,72
PRODUCTOS EN PROCESO	23.193,40
MATERIA PRIMA	182.555,07
REPUESTOS Y ACCESORIOS	58.650,19
IMPORTACION DE MAQUINARIA	80.374,41
HERRAMIENTAS Y OTROS	35.385,53
TOTAL \$	<u>551.988,32</u>

1.3. DIFERIDO

Este grupo está conformado por:

PAGOS ANTICIPADOS	12.803,53
SUMAN \$	<u>12.803,53</u>

1.4. ACTIVOS FIJOS

Está constituido por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están bajo el control de los registros respecto. El saldo al 31 de Diciembre del 2011 suman: **\$ 1.065.998,56**

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.110.042,70	98.763,46	266.459,69	843.583,01	10%
VEHÍCULOS	225.967,59	18.950,19	92.398,91	133.568,69	20%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	26.081,79	3.844,96	16.154,42	9.927,37	33%
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	8.439,82	800,05	3.179,36	5.260,46	10%
INSTALACIONES	22.540,18	2.062,67	13.711,59	8.828,59	10%
MARCAS Y PATENTES	65.565,09	2.467,47	2.467,47	63.097,62	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1.732,83			1.732,83	
TOTAL AL 31 DE DIC 2011:	<u>1.460.370,00</u>		<u>394.371,44</u>	<u>1.065.998,56</u>	

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:

PROVEEDORES NACIONALES	328.279,71
OBLIGACIONES BANCARIAS	5.644,34
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	49.325,91
DOCUMENTOS POR PAGAR	212.229,01
OTROS PASIVOS	413,75
IMPUESTOS POR PAGAR	2.531,89
DIVIDENDOS POR PAGAR	15.239,28
SUMAN:	\$ 613.663,89

2.2. PASIVO LARGO PLAZO

Representan los préstamos adquiridos por la empresa y que serán cancelados oportunamente, el registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de diciembre de 2011 es:

DOCUMENTOS POR PAGAR	94.988,80
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	35.250,00
OTROS DOC POR PAGAR	7.121,35
PROVISION JUBILACION	6.670,87
SUMAN:	\$ 144.031,02

NOTA 2.2.1

DOCUMENTOS POR PAGAR

BANCO DE MACHALA	20.000,00
BANCO DEL PICHINCHA	74.988,80
	<u>94.988,80</u>

INST. FINANCIERA	FECHA/ EMISIÓN	FECHA/ VENCIM.	VALOR	INTERES ANUAL
BANCO DE MACHALA	27-01-2010	27-01-2013	20.000,00	11.23%
BANCO DEL PICHINCHA	12-01-2012	12-01-2016	74.988,80	9.74%
		TOTAL \$	<u>94.988,80</u>	

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 1.380.000,00. El patrimonio disminuye en 8,48% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2011 suman: \$1.311.373,04

CAPITAL SUSCRITO	1.380.000,00
RESERVA LEGAL	33.385,75
UTILIDAD ACUM. AÑOS ANTERIORES	149,80
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO	<u>-102.162,51</u>
SUMAN:	\$ <u>1.311.373,04</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0,71 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.02 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 \$ 0.73 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 pérdida de \$ 7,40.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de ventas representa el 82.17 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 17.82 de utilidad bruta y una pérdida neta de \$ 3.55.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$ 7.03, en ventas \$ 12.71 y financieros \$ 1.62.

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 26.59 %, los gastos operacionales en 19.04 %, las ventas en 12.52 %.

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 periodo; 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

Mediante Resolución N0 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero del 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:

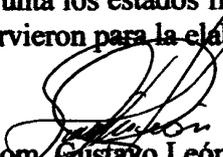
Un plan de capacitación

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, mediante oficio del 20 de mayo de 2011 enviado a la Superintendencia de Compañías, y el 10 de enero de 2012 se remite oficio a la misma entidad de la Conciliación Patrimonial de la empresa; en cuyo proceso se ha aplicado los respectivos ajustes técnicos a las partidas objeto de la transición.

5.13

Se adjunta los estados financieros del periodo de 2011, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen


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