

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

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 Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE IMOAUTO Cía. Ltda. CUENCA, 26 DE ABRIL DE 2006

He auditado los estados financieros de la Compañía IMOAUTO Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2005 y, con fecha 26 de abril de 2006, 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

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2005	2004	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	2.117.98	42.531.28		40.413.30			95.02	0.05
CAJA CHICA	679.68	600.00						
BANCOS		262.627.44		262.627.44			100.00	0.00
INVERSIONES	32.312.78	71.619.22		39.306.44			54.88	0.45
CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	1.421.728.84	2.059.139.52		637.410.68			30.96	0.69
PROV. CTAS INCOBRABLES	-51.161.24	-51.161.24						
CTAS POR COB. EMP. RELACION	80.753.45	35.385.75	45.367.70		128.21			2.28
ANTICIPOS VARIOS	57.079.41	29.185.16						
PRESTAMO EMPLEADOS	53.471.10	50.087.39	3.383.71		6.76			1.07
INVENTARIOS	1.150.869.82	645.331.33	505.538.49		78.34			1.78
MERCADERIAS EN TRANSITO	646.714.28	432.179.72	214.534.56		49.64			1.50
	3.394.566.10	3.577.525.57		182.959.47			5.11	0.95
OTROS ACTIVOS								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	33.292.13	31.732.37	1.559.76		4.92			1.05
PAGOS ANTICIPADOS	16.223.69		16.223.69					
OTROS	67.705.93							
	117.221.75	31.732.37	85.489.38		269.41			3.69
FIJOS								
TERRENOS	552.000.00	300.020.00	251.980.00		83.99			1.84
VEHICULOS	12.891.97	10.124.11	2.767.86		27.34			1.27
MUEBLES Y ENSERES	57.999.59	50.270.70	7.728.89		15.37			1.15
EQUIPOS DE OFICINA	51.114.85	45.744.81	5.370.04		11.74			1.12
EQUIPOS DE COMPUTACION Y OFIC	19.617.31	16.679.81	2.937.50		17.61			1.18
ELECTRODOMESTICOS	1.080.03							
INSTALACIONES	27.307.27	27.307.27						
EQUIPOS		938.07		938.07			100.00	0.00
ESTANTERIA	3.091.59	3.091.59						
DEPRECIACION ACUMULADA	68.912.40	50.148.32	18.764.08		37.42			1.37
CONSTRUCCIONES EN CURSO	204.104.43	87.030.98						
	860.294.64	491.059.02	369.235.62		75.19			1.75
TOTAL ACTIVO	4.372.082.49	4.100.316.96	271.765.53		6.63			1.07
CUENTAS DE ORDEN								
DERITOS CONTINGENTES	834.004.29	130.000.00						

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2005	2004	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	181.492.47	205.074.60		23.582.13			11.50	0.89
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.221.831.10	1.542.110.47		320.279.37			20.77	0.79
IMPUESTO POR PAGAR	82.444.16	57.929.09	24.515.07		42.32		1.42	
IESS POR PAGAR 1.608.964.13	5.067.87	5.859.25		791.38			13.51	0.86
EMP. RELACIONADAS POR PAGAR	72.241.33							
SOBREGIRO BANCARIO	5.333.52							
ACREEDORES VARIOS		38.342.94		38.342.94			100.00	0.00
OBLIGACIONES PATRONALES		35.503.14						
POR PAGAR VARIOS	222.046.15	105.082.13						
	1.790.456.60	1.989.901.62		199.445.02			10.02	0.90
LARGO PLAZO								
PRESTAMOS DE SOCIOS	182.151.43	179.860.78	2.290.65		1.27			
OTROS	200.000.00	200.000.00						
	382.151.43	379.860.78	2.290.65		0.60		1.01	
TOTAL PASIVO	2.172.608.03	2.369.762.40		197.154.37			8.32	0.92
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	1.470.000.00	1.320.000.00	150.000.00		11.36		1.11	
RESERVA LEGAL	34.426.14	26.293.97	8.132.17		30.93		1.31	
RESERVA POR VALUACIÓN	321.946.14							
RESERVA DE CAPITAL	821.36	821.36						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	200.000.00	200.000.00						
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	4.511.24	20.795.82		16.284.58			78.31	0.22
UTILIDAD DEL EJERCICIO	167.769.58	162.643.41	5.126.17		3.15		1.03	
	2.199.474.46	1.730.554.56	468.919.90		27.10		1.27	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	4.372.082.49	4.100.316.96	271.765.53		6.63		1.07	
CUENTAS DE ORDEN								
CREDITOS CONTINGENTES	834.004.29	130.000.00						

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2005	2004	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	12.733.894.22	11.643.538.21	1.090.356.01		9.36		1.09	
COSTOS DE VENTAS	11.160.023.61	10.309.508.75						
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1.573.870.61</u>	<u>1.334.029.46</u>	239.841.15		17.98		1.18	
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACION	545.169.73	533.072.15	12.097.58		2.27		1.02	
GASTOS DE VENTAS	515.633.49	267.370.52	248.262.97		92.85		1.93	
	<u>1.060.803.22</u>	<u>800.442.67</u>	260.360.55		32.53		1.33	
UTILIDAD OPERACIONAL	513.067.39	533.586.79		20.519.40		3.85		0.96
GASTOS FINANCIEROS	349.236.57	296.899.22	52.337.35		17.63		1.18	
	<u>163.830.82</u>	<u>236.687.57</u>		72.856.75		30.78		0.69
OTROS INGRESOS	3.938.76		3.938.76					
OTROS GASTOS		74.044.16						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>167.769.58</u>	<u>162.643.41</u>	5.126.17		3.15		1.03	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE: IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

DOMICILIO: La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Machala, Cantón Machala, Provincia de El Oro.

DURACIÓN: El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

OBJETO: La importación, distribución y mantenimiento de vehículos, maquinaria agrícola, motores industriales y motores en general, lubricantes, accesorios y repuestos de automotores en general, así como la exportación de productos agrícolas, la compra - venta de automotores usados y repuestos en general, también la importación de electrodomésticos y exportará licores, etc.

CAPITAL SOCIAL: El Capital Social de la Compañía es de \$1.470.000.00, según escritura pública del 12 de septiembre de 2005

Fuente: Archivo de la Empresa.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN.

El gobierno de la Compañía la ejerce la Junta General de Socios y la administración de la misma corresponde al Presidente y Gerente.

JUNTA GENERAL.

La Junta General estará integrada por los Socios de la Compañía, es la máxima autoridad y las resoluciones que ella adopte obliga a todos los socios y funcionarios a someterse a tales decisiones entre sus atribuciones tenemos, nombrar Presidente y Gerente y otros funcionarios y fijar sus retribuciones.

PRESIDENTE.

El presidente será elegido por la Junta General de Socios, durará tres años, presidirá en las sesiones, convocará a las Juntas Generales, suscribirá con el Gerente los certificados de aportación, subrogará al Gerente, vigilará la buena marcha de la Empresa, etc.

EL GERENTE.

Será nombrado por la Junta General y durará 3 años en sus funciones. Representará legal, judicial y extrajudicial a la Compañía, interviene en todos los actos y contratos de la Compañía, presentar anualmente ante la Junta General de Socios los Estados Financieros y sus Resultados, responsable del manejo correcto de la contabilidad, nombrar, remover, fijar sueldos y salarios del personal de la Compañía, etc.

Fuente: Archivo de la Empresa.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2005

NOMBRE	VALOR	%
Diego Germán Guzmán Loaiza	1.469.982,00	99,9988
Néstor Patricio Guzmán Loaiza	9,00	0,0006
Santiago Patricio Burneo Guzmán	<u>9,00</u>	<u>0,0006</u>
TOTAL	\$1.470.000,00	100 %

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
 CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUT. CAPITALIZ.	UTILIDADES	PATRIMONIO 2005	PATRIMONIO 2004
SALDO INICIAL	1.470.000.00	356.372.28	821.36	200.000.00	4.511.24		
RESULTADO AL FINAL					167.769.58		
SUMAN	1.470.000.00	356.372.28	821.36	200.000.00	172.280.82	2.199.474.46	
SALDO INICIAL	1.320.000.00	26.293.97	821.36	200.000.00	20.795.82		
RESULTADO AL FINAL					162.643.41		
SUMAN	1.320.000.00	26.293.97	821.36	200.000.00	183.439.23	1.730.554.56	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA 27.09 % CON RELACION AL AÑO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación

Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	-637.410.68
Aumento Anticipos Varios	27.894.25
Aumento Préstamos Empleados	3.383.71
Aumento Cuentas por Cobrar Emp. Relacionadas	45.367.70
Aumento Inventarios	505.538.49
Aumento Mercaderías en Tránsito	214.534.56
Disminución Proveedores	23.582.13
Disminución Obligaciones Bancarias	320.279.37
Aumento Impuestos por Pagar	-24.515.07
Disminución IEES por Pagar	791.38
Aumento Cuentas por Pagar Emp. Relacionadas	-72.241.33
Aumento Sobregiro Bancario	-5.333.52
Disminución Acreedores Varios	38.342.94
Disminución Obligaciones Patronales	35.503.14
Aumento Por Pagar Varios	-116.964.02

Flujo de efectivo neto de actividades de operación

358.753.05

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Aumento Activos Fijos	369.235.62
Otros Activos	85.489.38

Flujo de efectivo neto de actividades de inversión

454.725.00

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Aumento Pasivo Largo Plazo	-2.290.65
Capital Social	-150.000.00
Reservas	-330.078.31
Utilidades	11.158.41

Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento

-471.210.55

NETO EN EFECTIVO

342.267.50

Saldo del efectivo al 31 de diciembre 2004

377.377.94

Saldo del efectivo al 31 de diciembre 2005

35.110.44

342.267.50

1.3. REALIZABLE

Este grupo esta compuesto del inventario de mercaderías (vehículos y repuestos) que la Empresa dispone para la venta. La valorización y control de las mercaderías se lleva en los respectivos registros en forma permanentes. La Empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2005, suman:

VEHÍCULOS	1.150.869,82
MERCADERIAS EN TRANSITO	646.714,28

SUMAN	\$:	<u>1.797.584,10</u>
-------	-----	---------------------

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede del valor del mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

1.4. OTROS ACTIVOS

RETENCIÓN EN LA FUENTE	20.395,56
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	1.299,52
PAGOS ANTICIPADOS	16.223,69
CREDITO FISCAL (IVA)	11.597,05

SUMAN	\$:	<u>49.515,82</u>
-------	-----	------------------

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos.

1.5. FIJOS

Representan los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Empresa. Los activos están bajo el control de los respectivos registros. Los activos han sido depreciados de acuerdo a las disposiciones emitidas por los Organismos de Control. El saldo al 31 de Diciembre del 2005 suman: \$ 104.008.04.

ACTIVOS FIJOS	COSTO	DEP. ACUM DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
Muebles y Enseres	57.999,59	9.593,91	21.080,53	36.919,06	10
Equipo de Oficina	51.114,85	2.458,61	15.500,98	35.613,87	10
Equipo de Computación	19.617,31	2.996,38	14.948,63	4.668,68	33
Estantería Metálica	3.091,59	111,91	1.193,31	1.898,28	10
Vehículos	12.891,97	2.985,49	8.454,71	4.437,26	20
Electrodomésticos	1.080,03	108,00	182,56	897,47	10
Instalaciones	27.307,27	509,78	7.551,68	19.755,59	10
SUBTOTAL \$:	173.102,61		68.912,40	104.190,21	
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	552.000,00			552.000,00	
Construcciones en Curso	204.104,43			204.104,43	
TOTAL AL 31/DIC/2005 \$:	929.207,04		68.912,40	860.294,64	

Los activos fijos están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la Empresa tiene con proveedores, bancos y otras entidades. El movimiento y registro se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2005 suman:

PROVEEDORES EXTRANJEROS

	181.492,47
SUBTOTAL \$	<u>181.492,47</u>

Obligaciones Bancarias	1.221.831,10
Obligaciones por pagar al SRI	
Por pagar Impuestos	82.444,16
Por pagar al IESS	5.067,87
Por pagar Empresas Relacionadas	72.241,33
Sobregiro Bancario	5.333,52
Por pagar Varios.	222.046,15
SUBTOTAL \$	<u>1.608.964,13</u>

TOTAL \$	<u>1.790.456,60</u>
-----------------	---------------------

CARTA DE CREDITO**LISTADO DE CARTAS DE CREDITO VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005.**

BANCO	CARTAS DE CREDITO	F- VENCIM.	VALOR
BOLIVARIANO	CREDITO COMERCIAL	23/II/2006	52.500,00
AUSTRO	CREDITO COMERCIAL	9/III/2006	10.000,00
MACHALA	CRED. COM. 04019360	30/I/2006	60.700,00
MACHALA	CRED. COM. 04019059	3/II/2006	125.000,00
MACHALA	CRED. COM. 04019362	7/II/2006	42.600,00
MACHALA	CRED. COM. 04019361	13/II/2006	36.500,00
MACHALA	CRED. COM. 04019943	16/II/2006	63.000,00
MACHALA	CRED. COM. 04019953	20/III/2006	18.436,41
GUAYAQUIL	CRED. COM. 810448	4/I/2006	10.657,83
GUAYAQUIL	CRED. COM. 810470	10/I/2006	100.000,00
GUAYAQUIL	CRED. COM. 810568	31/I/2006	67.500,00
GUAYAQUIL	CARTA CRED. 94	4/I/2006	114.618,67
GUAYAQUIL	CARTA. CRED. 95	14/II/2006	161.315,82
GUAYAQUIL	CARTA CRED. 41701	8/III/2006	73.132,16
GUAYAQUIL	CARTA CRED. 41702	20/III/2006	137.113,69
PICHINCHA	CARTERA	MENSUAL	148.756,52
TOTAL AL 31/DIC/2005		\$	<u>1.221.831,10</u>

Obligaciones bancarias, corresponde a los préstamos concedidos por los bancos durante el periodo, cuyo saldo es de \$ 1.221.831,10 las cancelaciones son parciales y totales incluido los intereses.

Contabilidad mantendrá en el próximo periodo separado estas obligaciones y la cuenta de interés.

Corresponde a las cartas de crédito que la Empresa mantiene a favor de varias firmas comerciales de vehículos del exterior por la importación de vehículos financiado a 90 y 180 días.

Las cartas de crédito son cumplidas a la fecha pactada incluido los intereses y otros gastos.

2.2. LARGO PLAZO

PRÉSTAMO DE SOCIOS	182.151,43
CABANA	200.000,00
SUMAN	\$: <u>382.151,43</u>

Durante el periodo, a la Empresa Cabana no se ha cancelado ningún valor, por mantener un convenio verbal entre las partes. El saldo al 31 de diciembre del 2005 suma \$ 200.000.

En el presente análisis de esta cuenta no presentan revelaciones significativas.

2.3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la Compañía es de \$ 1.470.000,00 según escritura pública del 14 de septiembre de 2005, el patrimonio de la Empresa se incrementa en 27.10% con relación al periodo anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2005 suman: \$2.199.474,46

3. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden deudoras y acreedoras, corresponden a garantías establecidas en el Banco del Pichincha por \$ 350.000, Banco de Machala \$ 409.604,29 y Banco Bolivariano por \$ 74.400,00.

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la Empresa dispone de \$ 1.90 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0,02 para cada \$ 1,00 de deuda.

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la Empresa dispone de \$ 0.90 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido la Empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 11.15.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 1.32 y una utilidad bruta de \$ 12.36.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa gana \$ 12.36, si consideramos que el costo de ventas representa el 87.64 %.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa gasta en administración \$4.28, en ventas \$ 4.05 y en financieros \$ 2.74.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

5.2.

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI Contabilidad deberá mantener la depreciación por cada grupo de activos y presentar por separado en el Estado de Situación.

5.3.

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidad a los socios.

5.4.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

5.5

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la Empresa.

5.6

Con 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.

5.7

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja, saldos de cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del periodo, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.8

El costo de ventas representa el 87.64 % con relación a las ventas, la utilidad bruta el 12.36 %, los gastos el 11.07 %, consecuentemente una utilidad neta de 1.32 %. La Empresa ha incrementado las ventas en 9.36% y los gastos en 32.53 % con relación al año anterior. La Empresa en el período obtiene una utilidad operacional del 4.03 %. Se recomienda revisar los costos y gastos, con la finalidad de minimizar los mismos y obtener un mayor beneficio en el próximo período.

5.9

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