DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
CUENCA, 20 DE ENERO DE 2016

He auditado los estados financieros de la Compañía DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y, con fecha 20 de enero de 2016 en Cuenca, he emitido el informe que contiene una opinión con salvedades, (porque no participe en la toma de inventarios al final del periodo la) 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 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 sí 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 erróneos 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

EL APARTADO INTRODUCTORIO DEL INFORME DE AUDITORIA

a) DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A. LOJA ECUADOR. Dirección: Lauro Guerrero y Colón (esquina), teléfono No 2576507
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 2015, 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.

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación
- Estado de Resultados

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

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
ORGANIZADA:	El 16 de enero de 1992, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.
DOMICILIO:	Ciudad de Loja, Provincia del Loja, País – Ecuador.
DURACIÓN:	50 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
FINALIDAD:	La Compañía tiene por objeto social el comercio de medicamentos, especialidades farmacéuticas, productos químicos, biológicos, veterinarios, dispositivos médicos y artículos de uso médico quirúrgico, químico farmacéutico, obstétrico y dental, así como también podrá realizar toda clase de actos civiles y de comercio permitido por la ley y relacionados con el objeto social.
CAPITAL SUSCRITO:	El Capital Suscrito es de $ 457.774,00 dólares, según escritura del 5 de julio del 2011. En el período el capital se incrementa en $ 486.080,00, según escritura pública del 2 de julio de 2015.

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL

La Junta General de accionistas es el organismo supremo de la Compañía.

Entre sus atribuciones y deberes tenemos: posee plenos poderes para resolver todos los asuntos relacionados con los negocios sociales así como el desarrollo de la empresa, nombra al Presidente, Gerente General y comisario.

PRESIDENTE

El Presidente será nombrado por la Junta General para un período de dos años en sus funciones. Entre sus atribuciones tenemos: vigilar la marcha general de la Compañía y el desempeño de la funciones de los servidores de la misma e informar de estos particulares a la Junta General de Accionistas, velar por el cumplimiento de los objetivos de la Compañía, etc.

GERENTE GENERAL

El Gerente General será elegido para un período de dos años, son atribuciones y deberes el representar legalmente a la Compañía judicial y extrajudicialmente, gestionar, planificar, coordinar, poner en marcha y cumplir las actividades de la Compañía, etc.

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	DOLARES
INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTESAL DE EFECTIVO	
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**67.427.81**
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	**192.569,66**
Clases de Cobros por actividades de operación	**3.119.143,41**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	**3.119.143,41**
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	**-2.926.573,75**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	**-2.728.836,63**
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Otros pagos por actividades de operación	**-197.737,12**
Dividendos pagados	
Intereses pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	**192.569,66**
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	**0**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	**0**
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	**-125.141,85**
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiaciòn por prèstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	**-125.141,85**
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	**67.427,81**
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**36.479,10**
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**103.906,91**

Ing. Clever Jaramillo
GERENTE GENERAL

Jhony Santórum
Contadora

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

DETALLE		AÑOS 2015	AÑOS 2014	VARIACION (+)	VARIACION (-)	% (+)	% (-)	RAZON (+)	RAZON (-)
ACTIVO									
CORRIENTE									
CAJA CHICA		300,00	300,00						
CAJA		0,00	86,97		86,97		100,00		0,00
BANCOS	Nota 1.1.1	103.606,91	36.092,13	67.514,78		187,06		2,87	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		397.089,61	468.750,97		71.661,36		15,29		0,85
CHEQUES POSFECHADOS		49.915,74	43.652,19	6.263,55		14,35		1,14	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.509,28	2.080,00		570,72		27,44		0,73
DOCUMENTOS POR COBRAR		17.000,09	1.883,79	15.116,30		802,44		9,02	
PROVISIONES INCOBRABLES		-2.677,12	-2.677,12						
IMPUESTOS ANTICIPADOS	Nota 1.2.1	22.923,52	26.695,79		3.772,27		14,13		0,86
OTROS ACTIVOS		2.164,95	2.164,95						
CREDITO TRIBUTARIO		0,00	391,51		391,51		100,00		0,00
INVENTARIOS		552.605,30	691.516,56		138.911,26		20,09		0,80
		1.144.438,28	1.270.937,74		126.499,46		9,95		0,90
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO									
MUEBLES Y ENSERES		4.994,25	4.994,25						
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		3.404,90	3.337,94	66,96		2,01		1,02	
EQUIPO DE OFICINA		2.750,22	2.750,22						
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA		2.719,22	2.718,70	0,52		0,02		1,00	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		6.859,51	6.859,51						
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION		6.826,52	6.826,52						
PROGRAMA SOFTWARE		1.680,00	1.680,00						
DEP. ACUM. PROGRAMA SOFTWARE		531,96	531,96						
VEHÍCULO		11.866,52	11.866,52						
DEP. ACUM. VEHÍCULO		9.493,21	8.069,23	1.423,98		17,65		1,18	
		5.174,69	6.666,15		1.491,46		22,37		0,78
TOTAL ACTIVO		1.149.612,97	1.277.603,89		127.990,92		10,02		0,90

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	3.063.987,67	3.472.876,37		408888,7		11,77		0,88
COSTO DE VENTAS	2.794.334,01	3.134.977,44		340643,43		10,87		0,89
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	269.653,66	337.898,93		68245,27		20,20		0,80
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	218.352,83	214.607,22	3745,61		1,75		1,02	
GASTOS DE VENTAS	19.141,79	18.698,85	442,94		2,37		1,02	
GASTOS FINANCIEROS	306,34	227,60	78,74		34,60		1,35	
	237.800,96	233.533,67	4267,29		1,83		1,02	
UTILIDAD OPERACIONAL	31.852,70	104.365,26		72512,56		69,48		0,31
OTROS GASTOS	0,00	0,00						
OTROS INGRESOS	139,73	29.662,11		29522,38		99,53		0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	31.992,43	134.027,37		102034,94		76,13		0,24

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Clever Jaramillo
Gerente General

Jhony Santórum
Contadora

		AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
		2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO									
CORRIENTE									
PROVEEDORES		498.118,45	571.532,33		73.413,88		12,85		1,15
IESS POR PAGAR		2.816,95	3.202,79		385,84		12,05		1,14
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR		1.414,78	1.807,49		392,71		21,73		1,28
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		104,91	0,00	104,91					
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPL. Y OBREROS		33.800,00	28.564,38	5.235,62					
		536.255,09	605.106,99		68.851,90		11,38		1,13
OTROS PASIVOS	Nota 2.2.1	37.934,96	3.924,56	34.010,40		866,60		9,67	
TOTAL PASIVO		574.190,05	609.031,55		34.841,50		5,72		1,06
PATRIMONIO									
CAPITAL SUSCRITO		486.080,00	457.774,00	28.306,00		6,18		1,06	
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN		0,00	28.301,52		28.301,52	0,00	100,00	0,00	
RESERVA LEGAL		56.944,44	48.063,40	8.881,04		18,48		1,18	
RESERVA FACULTATIVA		406,05	406,05						
RESULTADO DEL EJERCICIO		31.992,43	134.027,37		102.034,94		76,13		4,19
		575.422,92	668.572,34		93.149,42		13,93		1,16
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.149.612,97	1.277.603,89		127.990,92		10,02		1,11

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Clever Jaramillo
Gerente General

Jhony Santórum
Contadora

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORTE FUT. CAP.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO EJERCICIO	PATRIMONIO 2015	PATRIMONIO 2014
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	457.774,00	28.301,52	48.063,40	406,05	134.027,37		
MOVIMIENTO	28.306,00	-28.301,52	8.881,04		102.034,94		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	486.080,00	0,00	56.944,44	406,05	31.992,43	**575.422,92**	**668.572,34**

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 13,93 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA LOJAFAR C.A.

LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE "LOJAFAR C.A."

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
LUIS ALFONSO PEREZ G.	102.188,00	21,02
YOBER MANUEL AGUIRRE CELI	74.478,00	15,32
EDGAR DRAUCIN AGUIRRE P.	62.125,00	12,78
MAGALY ELIZABETH PIEDRA M.	35.282,00	7,25
VICTOR HUGO PIEDRA SOTO	32.456,00	6,67
CLEVER OSWALDO JARAMILLO A.	9.000,00	1,85
MELINA HERMINIA ARIAS PIEDRA	25.151,00	5,17
OSLER ANTONIO CORONEL SOTO	26.097,00	5,36
HEREDEROS EVALMORE AGUIRRE	22.409,00	4,61
JOSE OLMEDO SOTO PIEDRA	16.601,00	3,41
ESPERANZA CASTILLO PALACIOS	12.063,00	2.48
MIGUEL OCTAVIO PIEDRA SOTO	13.325,00	2,74
LUIS ENRIQUE CUEVA ROSILLO	7.689,00	1,58
MERIDA TEOTISTA JIMENEZ T.	5.548,00	1,14
CARLOS VICENTE CUEVA ROSILLO	15.833,00	3,25
ESPINOZA ORDOÑEZ ENMA INES	25.835,00	5.37
SUMAN:	**$ 486.080,00**	**100%**

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 todos 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 periodo, y que los Estados Financieros presenten la situación real de sus Activos, Pasivos y Patrimonio.

1. BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas de Contabilidad emitidas por La Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Este grupo de cuentas está conformado por el efectivo en Caja y Bancos a Corto Plazo 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 2015 suman:

CAJA CHICA		300,00
BANCOS		103.606,91
	SUMAN:	**$ *103.906.91***

- 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.

NOTA 1.1.1

BANCOS

		VALOR
BANCO DE LOJA	CTA. CTE.	101.525,19
BANCO DE LOJA	CTA. DE AH.	178,36
BANCO DEL PICHINCHA	CTA. CTE.	1.903,36
TOTAL AL 31/DIC/2015 :	**$**	**103.606,91**

- Con el objeto de verificar el control interno de este grupo de cuentas se aplicó cuestionario de control interno y se ejerció arqueos sorpresivos, pruebas que demostraron el manejo adecuado de estas cuentas.

1.2. EXIGIBLE

Representan las Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar, generados en la actividad de la empresa. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de Diciembre del 2015 suman:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		397.089,61
CHEQUES POSFECHADOS		49.915,74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.509,28
DOCUMENTOS POR COBRAR		17.000,09
PROVISIONES INCOBRABLES		-2.677,12
IMPUESTOS ANTICIPADOS		22.923,52
OTROS ACTIVOS		2.164,95
	SUMAN:	**$** ***487.926,07***

NOTA 1.2.1
IMPUESTOS ANTICIPADOS

ANTICIPO IMP. RENTA VII-IX	1.521,26
ANTICIPO IMP. RENTA AÑO 2014	208,79
ANTICIPO IMP. RENTA AÑO 2015 (CLIENTES)	21.193,47
TOTAL $:	**22.923,52**

Al 31 de diciembre de 2015, representan acumulaciones de créditos tributarios relacionados por los pagos del impuesto a la renta de años anteriores y del periodo actual. Estos anticipos de impuestos debe Contabilidad liquidarlos.

1.3. REALIZABLE

Corresponde a los productos terminados. 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 2015 suma:

INVENTARIOS	***$ 552.605,30***

1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Está constituido por los bienes muebles 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 2015 suman:

NOTA 1.4.1

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	COSTO	DEP. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
Muebles y Enseres	4.994,25	66,96	3.404,90	1.589,35	10
Equipo de Oficina	2.750,22	0,52	2.719,22	31,00	10
Equipo de Computación	6.859,51	0,00	6.826,52	32,99	33
Programa de Software	1.680,00	0,00	531,96	1.148,04	10
Vehículos	11.866,52	1.423,98	9.493,21	2.373,31	20
TOTAL AL 31/DIC/2015 $:	***28.150,50***		***22.975,81***	***5.174,69***	

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Representan las obligaciones a corto y mediano plazo que la empresa mantiene con sus acreedores. Su registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2015 suman:

NOTA 2.1.1.

CUENTAS POR PAGAR		104,91
PROVEEDORES		498.118,45
IESS POR PAGAR		2.816,95
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR		1.414,78
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPL. Y OBREROS		34.519,97
SUMAN:	**$**	***536.975,06***

2.2. OTROS PASIVOS

El registro y control se lleva en libros respectivos de contabilidad que demuestran los saldos reales. Los saldos de sobrantes de caja, si no se identifican, deben ser liquidados con resultados. El saldo al 31 de diciembre de 2015 es:

NOTA 2.2.1

DIVIDENDO DE ACCIONISTAS POR PAGAR		33.800,00
SOBRANTES DE CAJA VARIOS CLIENTES X PAG.		3.414,99
SUMAN:	**$**	***37.214,99***

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de $ 457.774,00 según escritura del 5 de julio de 2011, y en el año 2015 se incrementa a $ 486.080,00 según escritura de aumento de capital del 23 de julio de 2015. El patrimonio disminuye en 13.93 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2015 suman:

CAPITAL SUSCRITO		486.080,00
RESERVA LEGAL		56.944,44
RESERVA FACULTATIVA		406,05
RESULTADO DEL EJERCICIO		31.992,43
SUMAN:	**$**	***575.422,92***

OPINION DEL AUDITOR

La Auditoria fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria, 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 disminuyen con relación al año anterior en razón del 11.77 %, 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 tiene que mejorar los mecanismos de distribución y ventas, y minimizar los gastos de gestión.

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. *COCIENTE DE LIQUIDEZ*

El índice indica que la empresa dispone de $ 1,10 para cancelar cada $ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de $ 0,19 para cada $ 1,00 de deuda. El cociente recomendado es de 2 a 1

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 $ 1,13 para cancelar cada $ 1,00 de deuda.

4.3 COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada $ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad neta de $ 1,04 y una utilidad operacional de $ 1,03

4.3. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada $ 100 de ventas, la empresa gana $ 8,80 si consideramos que el costo de ventas representa el 91,19 %, para mejorar los beneficios debe observar el costo de ventas.

4.4. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada $ 100 de ventas, la empresa gasta en administración $ 7,12 y en ventas $ 0,62.

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.

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

5.5

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.

El Control Interno es ejercido por la Gerencia de la empresa, entre los más importantes se describe a continuación: la autorización del movimiento del efectivo, la provisión oportuna de las mercaderías para la distribución de las mismas, el pago oportuno de las obligaciones laborales y tributarias, el control del personal, velar por la adecuada marcha de la empresa, representar en los asuntos judiciales y extrajudiciales de la empresa e informar a los accionistas de los resultados del periodo a través de los Estados Financieros.

Se recomienda, que los empleados que manejan fondos rindan una garantía de acuerdo a la política de la empresa, que puede ser una letra de cambio, una póliza, etc.

Cuando la empresa no dispone de Auditor Interno, los controles sorpresivos del manejo del dinero debe ser practicado por el Contador o el empleado más idóneo que la compañía designe.

5.6

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.

5.7

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

5.8

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

5.9

Por disposición establecida en el R. O. 740 del 8 de enero del 2003, resolución N0 1071, el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las empresas obligadas a presentar auditoría externa , están obligados a presentar el informe de cumplimiento tributario del período, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

5.10

Se adjunta los estados financieros del período 2015, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.

5.11

Del Estado de Resultados Comparativo, se desprende el siguiente análisis del comportamiento de las cuentas componentes en el ejercicio de 2015:

Las ventas disminuyen con relación al periodo anterior en razón del 11,77 %,

El Costo de Ventas representa el 91,19 % con relación a las ventas, podría reducir el costo minimizando los costos operacionales, situación que se vuelve compleja por el tipo de productos sujeto a control de precios. El costo de ventas con relación al año anterior disminuye en 10,87 %.

Los Gasto Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración se incrementan en 1,75 % con relación al año anterior.

Los Gasto de Ventas son aquellos que la empresa tiene que realizar para la gestión de ventas, estos gastos se incrementan con relación al año anterior en razón del 2,37 %. Los Gastos Operacionales aumentan con relación al periodo anterior en razón del ,83 %.

La Utilidad Bruta disminuye en razón del 20,20 % con relación al año anterior. Con relación a las ventas la empresa por Utilidad Bruta gana 8,80 por cada $ 100,00 de ventas.

La Utilidad Operacional disminuye con relación al año anterior en razón del 1,83 %. Con relación a las ventas, la empresa por Utilidad Operacional gana $ 1,03 por cada $100,00 de ventas.

La Utilidad del Ejercicio disminuye en razón del 76,13 % con relación al año anterior. Si medimos con relación a las ventas, la empresa gana como utilidad $ 1,04 por cada $ 100,00 de ventas.

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@ctapanet.net