

## **DRILLING OVERSEAS INC.**

### **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

## DRILLING OVERSEAS INC.

**DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**  
**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL**  
**DE DRILLING OVERSEAS INC.**  
**CUENCA, 13 DE ABRIL DE 2015**

He auditado los estados financieros de la compañía DRILLING OVERSEAS INC. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, en Cuenca, 13 de abril de 2015; 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

**DRILLING OVERSEAS INC**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON
	2014	2013	(+)	(-)	(+)	(-)	
<b>ACTIVOS</b>							
<b>CORRIENTES</b>							
CAJA	1.340,74	11.889,62		10.548,88		88,72	0,11
CAJA CHICA	500,00	0,00	500,00				
FONDO ROTATIVO	5.538,20	0,00	5.538,20				
BANCOS	369,52	1.310,84		941,32		71,81	0,28
ANTICIPO SUILDOS	181,70	27.165,50		26.983,80		99,33	0,01
DEYOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RILLAC	35.469,58	962.474,44		927.004,86		90,31	0,04
ACTIVOS POR IMPULSOS CORRIENTES	609.117,23	698.179,54		289.062,31		41,40	0,59
INVENTARIOS	991.137,42	1.668.527,84		677.390,42		40,60	0,59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	30.804,60	0,00	30.804,60				
	<b>1.474.458,99</b>	<b>3.369.547,78</b>		1.895.088,79		56,24	0,44
<b>Otros Activos</b>							
ANTICIPO VARIOS	0,00	0,00					
ANTICIPO SUELDOS	0,00	0,00					
ANTICIPO CONTRATISTAS	0,00	0,00					
GARANTIAS VARIAS	105.000,00	0,00	105.000,00				
	<b>105.000,00</b>	<b>0,00</b>	105.000,00				
	<b>105.000,00</b>	<b>0,00</b>	105.000,00				
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>							
MUERES Y ENSERES	334.459,41	336.126,47		1.667,06		0,50	1,00
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	124.213,27	91.240,52	32.972,75				
MAQUINARIA Y EQUIPO	851.324,89	851.849,89		525,00		0,06	1,00
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	306.154,58	221.180,33	84.974,25				
EQUIPO DE OFICINA	248.196,40	248.196,37	0,03				
DEP. DE EQUIPO DE OFICINA	91.465,36	66.729,34	24.736,02				
EQUIPO DE COMPUTACION	132.228,54	136.931,09		1.702,55		1,24	0,99
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	132.129,96	113.923,34	18.206,62				
VEHICULOS	13.035,71	13.035,71					
DEP. DE VEHICULOS	1.853,26	853,29	999,97				
HERRAMIENTAS	393.894,50	421.643,87		27.749,37		0,58	0,93
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	154.185,63	123.182,63	31.003,00				
PROGRAMA SOFTWARE	6.730,00	6.730,00					
DEP. PROGRAMA SOFTWARE	6.642,82	5.769,58	873,24				
	<b>1.166.224,57</b>	<b>1.391.634,37</b>		225.409,80		16,20	0,84
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.745.683,56</b>	<b>4.761.182,15</b>		2.015.498,59		42,32	0,58

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2014	2013	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.054.782,02	2.557.650,40		1.502.868,38		58,76		0,11
CUENTAS POR PAGAR A TERCIEROS	677.631,55	0,00	677.631,55					
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	349.360,46	0,00	349.360,46					
OBLIGACIONES FINANCIERAS	24.249,86	112.128,48		258.499,40		43,05		0,37
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	341.914,06	690.413,46		187.067,21		90,47		0,01
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	1.005,23	188.072,74		18.366,96		100,00		0,00
PROVISIONES POR PAGAR	0,00	18.366,96		377.866,13		100,00		0,00
ANTICIPO CLIENTES	0,00	377.866,13		126.065,02		98,66		0,01
IMPUESTOS POR PAGAR	1.707,50	127.372,52		1.531.619,71		38,46		0,62
	<b>2.450.650,98</b>	<b>3.982.270,69</b>						
<b>OTROS PASIVOS</b>								
VARIOS	0,00	748.868,43		748.868,43		100,00		0,00
	<b>2.450.650,98</b>	<b>4.731.139,12</b>						
<b>TOTAL PASIVO</b>								
				2.280.488,14		48,20		0,52
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SOCIAL	10.000,00	10.000,00						
APORTE FUTURO CAPITALIZACION	0,00	3.748.948,88						
RESERVA LEGAL	190.189,47	190.189,47						
RESULTADOS ACUMULADOS	0,00	-2.408.894,50	2.408.894,50		-100,00		0,00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	94.843,11	1.510.200,82		1.415.357,71		93,72		0,06
	<b>295.032,58</b>	<b>30.043,03</b>						
	<b>2.745.683,56</b>	<b>4.761.182,15</b>						
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>								
				2.015.498,99		42,33		0,38

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Cecilia J. Poveda Ricarito  
Gerente General

Ing. Jorge Cabrera Ch.  
Contador

DRILLING OVERSEAS INC						
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014						
DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	RAZON
	2014	2013	(+)	(-)		
<b>INGRESOS</b>						
VENTAS	1.588.709,43	4.657.006,51		3.068.297,08	65,89	0,34
COSTOS DE VENTAS	1.283.263,30	1.984.363,62		701.100,32	35,33	0,65
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>305.446,13</b>	<b>2.672.642,89</b>		<b>2.367.196,76</b>	<b>88,57</b>	<b>0,11</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>						
GASTOS ADMINISTRATIVOS	220.801,83	1.198.590,07		977.788,24	81,58	0,38
GASTOS DE VENTAS	0,00	2.106.615,39		2.106.615,39	100,00	0,00
GASTOS FINANCIEROS	1.999,54	10.315,95		8.316,41	80,62	0,19
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>222.801,37</b>	<b>3.315.521,41</b>		<b>3.092.720,04</b>	<b>95,28</b>	<b>0,07</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>82.644,76</b>	<b>-642.878,52</b>	<b>725.523,28</b>		<b>-112,86</b>	<b>-0,13</b>
OTROS GASTOS	0,00	929.149,11		929.149,11	100,00	0,00
OTROS INGRESOS	12.198,35	61.826,80		49.628,45	80,27	0,20
OTROS RESULTADOS	0,00	0,00				
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>94.843,11</b>	<b>-1.510.200,83</b>	<b>1.605.043,94</b>		<b>-106,28</b>	<b>-0,06</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Cecilia J. Povosta Rocaute  
Gerente General

Ing. Jorge Cabrera Ch.  
Contador

## **DRILLING OVERSEAS INC.**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

<b>NOMBRE:</b>	DRILLING OVERSEAS INC. Según Escritura Pública del ocho de junio de 2008, en reunión extraordinaria de accionistas se cambia el nombre a: DRILLING OVERSEAS ING.
<b>ORGANIZADA:</b>	La sociedad fue constituida el 29 de diciembre de 2006 de acuerdo a las Leyes de Panamá.
<b>DOMICILIO:</b>	La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Panamá, república de Panamá.
<b>DURACIÓN:</b>	El plazo de duración de la compañía es a perpetuidad.
<b>OBJETO:</b>	Entre las más importantes tiene: Comprar, vender, fabricar, construir, reparar maquinaria, motores y equipos para la industria en general y todo lo relacionado con la metalmecánica. Explotación, extracción, refinación, comercialización y distribución de hidrocarburos. Explorar, explotar, refinar y comercializar hidrocarburos. Proveer servicios de operación, administración, técnicos y de ingeniería relacionados con hidrocarburos y celebrar toda clase de negocios y contratos lícitos en cualquier parte del mundo, etc.
<b>CAPITAL SOCIAL:</b>	El Capital Social de la compañía es de \$ 10.000,00., según escritura pública del 29 de diciembre del 2006.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

## **DRILLING OVERSEAS INC.**

### **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

#### **ASAMBLEA GENERAL:**

Tiene la facultad de nombrar a los miembros de la Junta Directiva y nombrar a los dignatarios de la sociedad: Presidente, Tesorero y Secretario, y removerlos o reelegirlos y velar por el manejo adecuado de la sociedad.

#### **JUNTA DIRECTIVA:**

La Junta Directiva tendrá atribuciones para ordenar que se ejecute o celebre cualquier acto o contrato dentro del objetivo social en las oficinas principales y sucursales de todo el mundo.

#### **PRESIDENTE:**

Será el representante Legal de la Sociedad y velará por el manejo adecuado de la Sociedad.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**DRILLING OVERSEAS INC.**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APFUT CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESULTADO ACUMUL.	RESULTADO EJERCICIO	OTROS RESULTADOS	PATRIMONIO 2014	PATRIMONIO 2013
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2014	10.000,00	3.748.948,88	190.189,47	-2.408.894,50	-1.510.200,82	0,00	30.043,03	
MOVIMIENTO								
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	10.000,00	0,00	190.189,47	0,00	94.843,11	0,00	295.032,58	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 882 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**DRILLING OVERSEAS INC**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

*DOLARES*

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>5.452,00</b>
<b>ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>5.452,00</b>
<b>Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>346.244,59</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>1.064.772,75</b>
Otros cobros por actividades de operación	1.064.772,75
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>1.409.017,80</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1.223.658,09
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	185.359,71
Intereses pagados	1.999,54
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación</b>	<b>346.244,59</b>
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión</b>	<b>4.643,19</b>
Adquisiciones de Propiedades de Planta y Equipos	4.643,19
Compras de otros activos a largo plazo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión</b>	
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento</b>	<b>336.149,40</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00
Pagos de préstamos	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	336.149,40
<b>Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento</b>	<b>336.149,40</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>5.452,00</b>
<b>EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>13.200,46</b>
<b>EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>7.748,46</b>

**DRILLING OVERSEAS INC.**

**CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2014**

<i>ACCIONISTAS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>%</i>
DRILLING OVERSEAS INC PANAMA	10,000.00	100.00
<b>TOTAL:</b>	<b>10,000.00</b>	<b>100%</b>

## **I. 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. a 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 compuesto de Caja y Bancos que dispone la empresa. El registro y control se lleva en los respectivos libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales, con el propósito de verificar la consistencia del control se practicó conciliaciones bancarias y arqueo de caja, prácticas que demostraron el manejo adecuado de las respectivas cuentas bancarias, cuyos saldos son correctos al 31 de Diciembre del 2014.

Los arqueos de caja y conciliaciones bancarias, la empresa practica mensualmente.

CAJA	7.378.94
BANCOS	369.52
<b>SUMAN \$:</b>	<b><u>7.748.46</u></b>

#### **NOTA 1.1.2**

<b>BANCOS</b>	<b>No.</b>	<b>Cta.</b>	<b>Cte.</b>
BANCO INTERNACIONAL	637313		86.88
BANCO INTERNACIONAL	6500607564		19.37
BANCO INTERNACIONAL	6500607572		30.06
BANCO DE LOJA	2901187437		132.38
BANCO AMAZONAS	3031068257		100,83
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 \$:</b>			<b><u>369.52</u></b>

#### **1.2. EXIGIBLE**

Representa las obligaciones por cobrar a corto plazo, el registro y control se lleva en libros de contabilidad que demuestran los saldos reales al 31 de diciembre del

2014. El movimiento de los clientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

Los clientes tienen igual tratamiento que las cuentas por cobrar, al verificar el movimiento se comprobó el manejo adecuado.

DCTOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	35.469.58
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	30.804.60
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	409.117.23
<b>TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 \$:</b>	<b><u>475.391.41</u></b>

**NOTA 1.2.1**

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

CREDITO TRIBUTARIO IVA 12%	1.138.52
RET. FUENTE IMP. RENTA ACUM.	0,32
RET. FUENTE IMP. RENTA CLIENTES	405.378.27
RET. FUENTE IMP. RENTA BANCOS	0.12
ANT. IMP. RENTA SALIDA DE DIVISAS	2.600.00
<b>SUMAN \$:</b>	<b><u>409.117.23</u></b>

**1.3. REALIZABLE**

Representa el inventario que la empresa dispone para su actividad operativa. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanentes. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo.

Los inventarios están valorizados al costo, el mismo que se encuentra determinado sobre la base del método promedio, razón por la cual, no excede del valor de 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 saldo al 31 de diciembre del 2014, es:

**NOTA 1.3.1**

**INVENTARIOS**

IMPLEMENTOS DE PERFORACIÓN	5.193.57
SUMINISTROS DE FERRETERÍA	308.085.08
SUMINISTROS DE MECÁNICA	138.839.26
SUMINISTROS DE ELECTRICIDAD	137.948.01
MENAJE	157.738.44
EQUIPO DE PROTECCIÓN PERSONAL	91.934.86
SUMINISTROS DE SEGURIDAD	5.447.30
HERRAMIENTAS VARIAS	145.950.90
<b>SUMAN \$:</b>	<b><u>991.137.42</u></b>

## 1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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, disminuciones y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

### NOTA 1.5.1

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	COSTO	DEP. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
<b>DEPRECIABLE</b>					
MUEBLES Y ENSERES	334.459.41	111.824.59	124.213.27	210.246.14	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	851.324.89	306.083.53	306.154.58	545.170.31	10
EQUIPO DE OFICINA	248.196.40	0.00	91.465.36	156.731.04	10
EQUIPO DE COMPUTA.	135.228.54	130.500.00	132.129.96	3.098.58	33
VEHICULOS	13.035.71	0.00	1.853.26	11.182.45	20
HERRAMIENTAS	393.894.50	150.095.95	154.185.63	239.708.87	10
PROGRAMA SOFTWARE	6.730.00	0.00	6.642.82	87.18	10
<b>TOTAL AL 31/DIC/2014 \$:</b>		<b>1.982.869.45</b>	<b>816.644.88</b>	<b>1.166224.57</b>	

## 2. PASIVOS

### 2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la empresa tiene a proveedores, varios acreedores y otras entidades, el movimiento nos ha demostrado el manejo adecuado de estas cuentas.

El control se lleva en los respectivos registros contables. El saldo al 31 de diciembre de 2014 suman:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.140.546.08
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	24.249.86
OBLIGACIONES ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	1.005.53
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.707.50
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	330.351.80
PROVISIONES POR PAGAR	8.041.10
<b>SUMAN \$:</b>	<b>1.505.901.87</b>

**NOTA 2.1.1**

**OBLIGACIONES ADM. TRIBUTARIA**

IVA POR PAGAR	447.81
RET. FUENTE IMP. RENTA	557.72
<b>SUMAN S:</b>	<b><u>1.005.53</u></b>

- La empresa mantiene un sobregiro por pagar con el Banco Internacional, cuenta corriente No 6500607556 po \$ 24.249,86.

Este rubro está conformado por Cuentas por Pagar que al 31 de diciembre de 2014 suma:

CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS	490.060.00
CUENTAS VARIAS A TERCEROS	101.847.25
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	349.320.70
CTAS POR PAG. BENEFICIOS SOCIALES	3.521,18
<b>SUMAN S:</b>	<b><u>944.749.13</u></b>

**3. PATRIMONIO**

El Capital Social de la Compañía es de \$ 10.000,00, el saldo al 31 de diciembre de 2014 suma:

CAPITAL SUSCRITO	10.000,00
RESERVAS	190.189,47
RESULTADOS DEL EJERCICIO	94.843,11
<b>SUMAN S:</b>	<b><u>295.032,58</u></b>

## **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 han disminuido con relación al año anterior, se recomienda ampliar el radio de acción para mejorar, los gastos operacionales han disminuido. Por lo expuesto la empresa se encuentra en una situación financieramente difícil, si en el siguiente periodo no reactiva la situación, tendrá serios problemas de liquidez.

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

### **4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ**

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.003 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.20 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 \$ 0.40 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 \$ 5.97 y una utilidad operacional de \$ 5.21.

### **4.3. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 19.22 si consideramos que el costo de ventas representa el 80.78 %.

### **4.4. COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 13.90 y financieros \$ 0.13

## **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 mantiene por separado la depreciación acumulada por cada grupo de activos en los respectivos auxiliares.

### **5.3**

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

### **5.4**

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.

### **5.5**

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.

### **5.6**

La empresa no dispone de activos intangibles como programas, licencias, marcas y patentes.

### **5.7**

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 los anexos del cumplimiento tributario del período, el mismo que la empresa se encuentra en proceso de preparación.

## 5.8

En cumplimiento con las disposiciones legales emitidas por el reglamento de la Superintendencia de Compañías, resolución No 02.Q. ICl. 008, este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no descritas no implica revelaciones importantes.

## 5.9

Durante el examen del período del 2014, no se han producido eventos económicos importantes objeto de revelaciones a la Gerencia.

## 5.10

Los gastos operacionales disminuyen en 93.28 %, las ventas en 65.89 %, la utilidad operacional en -112.86 % y la utilidad del ejercicio en -106.28 % con relación al período anterior. Consecuentemente la empresa se encuentra en una situación financieramente difícil, si en el siguiente período no reactiva la situación tendrá serios problemas de liquidez.

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:** 072806917.

**Email:** gusleon@etapanet.net