

MAUFRA CIA. 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

MAUFRA CIA. LTDA.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE MAUFRA CIA.LTDA. CUENCA, 26 DE JUNIO DE 2014

He auditado los estados financieros de la compañía MAUFRA Cía. Ltda., por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, en Cuenca, 26 de junio de 2014; 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

MAUFRA Cía. Ltda.

ESTADO DE SITUACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVOS								
CORRIENTES								
CAJA	2.280,52	2.546,39		265,87		10,44		0,90
BANCOS	862,27	-1.152,13	2.014,40		-174,84		-0,75	
CTAS. POR COB. CLIENTES NO RELAC.	110.557,86	3.720,36	106.837,50		2871,70		29,72	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28.374,30	47.387,62		19.013,32		40,12		0,60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELAC.	524.848,54	0,00	524.848,54					
INVENTARIOS	1.963.533,69	1.008.692,35	954.841,34		94,66		1,95	
	2.630.457,18	1.061.194,59	1.569.262,59		147,88		2,48	
DIFERIDO								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.593,53	164.817,33		161.223,80		97,82		0,02
ANTICIPO PROVEEDORES	324.875,95	0,00	324.875,95					
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	198,49	198,49						
	328.667,97	165.015,82	163.652,15		99,17		1,99	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
INSTALACIONES	15.641,69	0,00	15.641,69					
MUEBLES Y ENSERES	3.457,31	1.517,82	1.939,49		127,78		2,28	
DEP. ACUM. DE MUEBLES Y ENSERES	158,36	6,58	151,78		2306,69		24,07	
MAQUINARIA Y EQUIPO	138.614,29	264.953,58		126.339,29		47,68		0,52
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	28.103,72	2.983,36	25.120,36		842,02		9,42	
VEHICULOS	71.898,94	71.898,94						
DEP. ACUM. VEHICULOS	29.622,97	14.943,18	14.679,79		98,24		1,98	
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.464,29	864,29	600,00		69,42		1,69	
DEP.ACUM. EQ. COMPUTACION	230,08	109,86	120,22		109,43		2,09	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	464,39	280,06	184,33		65,82		1,66	
	173.425,78	321.471,71	148.045,93		46,05		0,54	
TOTAL ACTIVO	3.132.550,93	1.547.682,12	1.584.868,81		102,40		2,02	

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%	RAZON		
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	122.437,29	342.414,62		219.977,33		64,24		0,36
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	1.753.883,51	127.848,36	1.626.035,15		1271,85		13,72	
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.106,15	3.261,81		1.155,66		35,43		0,65
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9.169,09	10.428,57		1.259,48		12,08		0,88
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	571.145,40	802.016,40		230.871,00		28,79		0,71
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	2.510,75	4.682,31		2.171,56		46,38		0,54
	<u>2.461.252,19</u>	<u>1.290.652,07</u>	1.170.600,12		90,70		1,91	
DIFERIDO								
ANTICIPOS CLIENTES	657.797,80	283.505,84	374.291,96		132,02		2,32	
PROV. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	3.422,76	1.232,00	2.190,76		177,82		2,78	
COMISIONES POR LIQUIDAR	5.093,23	3.000,00	2.093,23		69,77		1,70	
	<u>666.313,79</u>	<u>287.737,84</u>	378.575,95		131,57		2,32	
TOTAL PASIVO	<u>3.127.565,98</u>	<u>1.578.389,91</u>	1.549.176,07		98,15		1,98	
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	1.000,00	1.000,00						
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	35.000,00	0,00	35.000,00					
RESERVA DE CAPITAL	69,27	0,00	69,27					
RESULTADOS ACUMULADOS	-32.129,18	-1.015,07		31.114,11		-3.065,22		31,65
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.044,86	-30.692,72	31.737,58		-103,40		-0,03	
	<u>4.984,95</u>	<u>-30.707,79</u>	35.692,74		-116,23		-0,16	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>3.132.550,93</u>	<u>1.547.682,12</u>	1.584.868,81		102,40		2,02	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.


Sr. Mauricio Neira
Gerente General


Nancy Arias
Contadora

MAUFRA Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	133.690,80	33.594,42	100.096,38		297,96		3,98	
TOTAL INGRESOS	133.690,80	33.594,42	100.096,38		297,96		3,98	
COSTO DE VENTAS	61.956,65	0,00	61.956,65					
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	71.734,15	33.594,42	38.139,73		113,53		2,14	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS ADMINISTRATIVOS	70.148,74	46.130,87	24.017,87		52,06		1,52	
GASTOS FINANCIEROS	5.384,74	5.684,13		299,39		5,27		0,95
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	75.533,48	51.815,00	23.718,48		45,78		1,46	
UTILIDAD OPERACIONAL	-3.799,33	-18.220,58	14.421,25		-79,15		0,21	
OTROS GASTOS	2.830,67	1.873,46	957,21		51,09		1,51	
OTROS INGRESOS	7.674,86	0,77	7.674,09		996635,06		9967,35	
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0,00	1.232,00		1.232,00		100,00		0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.044,86	-21.325,27	22.370,13		-104,90		-0,05	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Mauricio Neira

Sr. Mauricio Neira
Gerente General

Nancy Arias

Nancy Arias
Contadora

MAUFRA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

NOMBRE:	MAUFRA CIA. LTDA.
DOMICILIO:	La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Loja, Provincia de Loja, País Ecuador.
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 compañía tiene como objeto social principal actividades relacionadas con la importación, comercialización, distribución, venta y exportación de maquinaria pesada de construcción y minería, equipo caminero, vehículos de transporte pesado y liviano, herramientas, equipos y suministros industriales de todo tipo, electrodomésticos, material de ferretería, venta, construcción de lotizaciones y urbanizaciones.
CAPITAL SOCIAL:	El Capital Social de la compañía es de \$ 1.000,00, según escritura pública del 7 de octubre de 2010.

Fuente: Archivo de la Empresa.

MAUFRA CIA. LTDA.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

JUNTA GENERAL

La Junta General es el órgano supremo de la Compañía. Será presidida por el Presidente de la Compañía, tendrá las siguientes atribuciones: Nombrar y remover por las causas determinadas por la Ley, al Presidente, al Gerente, aprobar cuentas, balances e informes de los administradores. Las Juntas Generales serán ordinarias o extraordinarias.

PRESIDENTE

Será elegido por la Junta General de entre los socios o no de la Compañía y tendrá una duración de 3 años pudiendo ser indefinidamente reelegido, sus deberes y atribuciones serán las siguientes: convocar y presidir las sesiones de Junta General, llevar conocimiento de balances con los informes de cada ejercicio económico.

EL GERENTE.

El Gerente será nombrado por la Junta General pudiendo ser o no socio de la Compañía durará 3 años en sus funciones pudiendo ser indefinidamente reelegido, es el representante legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus derechos y atribuciones son las siguientes: Administrar la sociedad sin limitación alguna y supervigilar el trabajo de funcionarios y empleados que sean necesarios, convocar a sesión de Junta General y ejercer todas las demás atribuciones que le competen por mandato de la Ley.

Fuente: Archivo de la Empresa.

MAUFRA CIA LTDA
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	APORTE FUT. CAP.	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERC.	PATRIMONIO 2013	PATRIMONIO 2012
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2013	1.000,00	0,00	0,00	-1.015,07	-30.692,72		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1.000,00	35.000,00	69,27	-32.129,18	1.044,86	4.984,95	-30.707,79

EL PATRIMONIO AUMENTA EN 84 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR
 EL CAPITAL ES DE \$1.000,00 SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 7 DE OCTUBRE DE 2010.
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MAUFRA CIA. LTDA.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2013

<i>ACCIONISTAS</i>	<i>CAPITAL</i>	<i>%</i>
CORDERO ESPINOSA LUIS DANIEL	100,00	0,10
NEIRA JARAMILLO MAURICIO FRANCISCO	900,00	0,90
<i>TOTAL:</i>	<i>1.000,00</i>	<i>100%</i>

MAUFRA CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DOLARES

INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTESAL DE EFECTIVO	
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	3.142,79
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	-2.095.254,31
Clases de Cobros por actividades de operación	139.215,06
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios de servicios	133.689,99
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	5.525,07
Clases de Pagos por actividades de operación	-2.227.605,90
Pagos a trabajadores por suministros de bienes y servicios	-2.200.670,82
Pagos a y por cuenta de los empleados	-26.935,08
Intereses pagados	-6.865,32
Intereses recibidos	1,85
Otros pagos por actividades de operación	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	-2.095.254,31
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	1.590.415,15
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00
Financiación por préstamo a largo plazo	1.640.000,00
Pagos de préstamos	-134.584,85
Otras entradas (salidas) de efectivo	85.000,00
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	1.590.415,15
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	507.981,95
Pagos de préstamos	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	507.981,95
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	507.981,95
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	3.142,79
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3.142,79

1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

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

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 compuesto de Caja, Bancos e Inversiones 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 2013.

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

CAJA	2.280,52
BANCOS	862,27
SUMAN \$:	<u>3.142,79</u>

NOTA 1.1.1

CAJA	
CAJA GENERAL	1.894,09
CAJA CHICA	386,43
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 \$:	<u>3.142,79</u>

NOTA 1.1.2

BANCOS	
BANCO INTERNACIONAL	766,30
CADECOL	85,42
COOP. FINANCIERA DE AHORRO Y CREDITO	5,00
COOP. DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SIND.	5,55
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 \$:	<u>862,27</u>

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 2013. El movimiento de los clientes se lleva en registros individuales, durante el análisis se comprobó las cancelaciones en forma regular.

CTAS. POR COB. CLIENTES NO RELAC.	110.557,86
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	28.374,30
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELAC.	524.848,54
SUMAN \$:	<u>663.780,70</u>

NOTA 1.2.1

OTRAS CTAS POR COB. RELACIONADAS	
IMPORTADORA MADEMI Cía. Ltda.	65.000,00
EQUIPSA S.A.	459.848,54
TOTAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 \$:	<u>524.848,54</u>

1.3. REALIZABLE

Representa el inventario en materiales y lotes de terrenos para las urbanizaciones que la empresa dispone para su funcionamiento. La valorización y control se lleva en los registros en forma permanente. La empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo.

Los inventarios están 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 2013, es:

NOTA 1.3.1**INVENTARIOS****OBRAS EN CONSTRUCCIÓN**

1.963.533,69
SUMAN \$: 1.963.533,69

OBRAS EN CONSTRUCCIÓN

LOTIZACIÓN CEIBOPAMBA	1.687.288,44
CEBOPAMBA MANO DE OBRA	367.092,17
CEIBOPAMBA GASTOS INDIRECTOS	483.939,25
SUMAN \$:	<u>1.963.533,69</u>

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. Los activos no han sido revaluados en el periodo.

NOTA 1.4.1

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	COSTO	DEP. ACUM DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
INSTALACIONES	15.641,69	0,00	0,00	15.641,69	10
MUEBLES Y ENSERES	3.457,31	151,78	158,36	3.298,95	10
MAQUINARIA Y EQUIPO	138.614,29	25.120,36	28.103,72	110.510,57	10
VEHICULOS	71.898,94	14.679,79	29.622,97	42.275,97	20
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.464,29	120,22	230,08	1.234,21	33
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	464,39	0,00	0,00	464,39	10
TOTAL AL 31/DIC/2013 \$:	<u>231.540,91</u>		<u>58.115,13</u>	<u>173.425,78</u>	

1.5. DIFERIDO

Este grupo está conformado por pagos anticipados, al 31 de diciembre de 2013 suman:

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	3.593,53
ANTICIPO PROVEEDORES	324.875,95
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	198,49
SUMAN \$:	<u>328.667,97</u>

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la empresa tiene a proveedores, cuentas por pagar a socios relacionados y otras entidades del sector público, el movimiento nos ha demostrado el manejo adecuado de estas cuentas.

El control se lleva en los respectivos registros contables.

PROVEEDORES	122.437,29
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	1.753.883,51
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.106,15
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9.169,09
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	571.145,40
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	2.510,75
SUMAN \$:	<u>2.461.252,19</u>

NOTA 2.1.1

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

INST. FINANCIERA	FECHA/ EMISIÓN	FECHA/ VENCIM.	VALOR	INTERES ANUAL
BANCO DE LOJA	31/DIC/2013	02/OCT/2017	1.600.000,00	8,95%
CADECOL	03/SEP/2012	03/AGO/2015	44.187,79	16,30%
BANCO DE MACHALA	26/OCT/2012	26/OCT/2014	7.875,72	11,23%
HILL JASPER KARIN ANTONIE			85.000,00	
COOP. DE AHORRO Y CRE			16.872,01	
TOTAL DE INVERSIONES \$	\$		<u>1.753.883,51</u>	

NOTA 2.1.2

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	571.145,40
SUMAN \$:	<u>571.145,40</u>

2.2. DIFERIDO

Esta cuenta está conformada por anticipos que la compañía mantiene con clientes, al 31 de diciembre de 2013 suma

ANTICIPOS CLIENTES	657.797,80
PROV. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	3.422,76
COMISIONES POR LIQUIDAR	5.093,23
SUMAN \$:	<u>666.313,79</u>

3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 1.000,00, el saldo del patrimonio al 31 de diciembre de 2013, suman:

CAPITAL SOCIAL	1.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	35.000,00
RESERVA DE CAPITAL	69,27
RESULTADOS ACUMULADOS	-32.129,18
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.044,86
SUMAN \$:	<u>4.984,95</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0,27 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0,001 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 \$ 6.87, para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 1.00 de capital invertido la empresa ha obtenido una utilidad de \$ 1,04.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una pérdida operacional de \$ 2,84 y una utilidad neta de \$ 0,78 y una utilidad bruta de \$ 53,66.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 53.66, sabiendo que el costo de ventas representa el 46,34 %

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 52,47, en financieros \$ 4.03 y otros gastos \$ 2,12.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego de la práctica del examen, se pudo comprobar el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos. El sistema de Contabilidad se sujeta a los principios de Contabilidad de General Aceptación.

5.2.

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.

Del Estado de Resultados Comparativo, se desprende el siguiente análisis del comportamiento de las cuentas componentes en el ejercicio de 2013:

Las ventas se han incrementado con relación al periodo anterior en razón del 297,96 %, como resultado de una mejor acción en el proceso de ventas.

El Costo de Ventas representa el 46,34 % con relación a las ventas. El gasto operacional se incrementa en 45.78 % con relación al año anterior.

Los Gastos Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración se han incrementado con relación al año anterior en razón del 52,06 %, estos gastos han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

Los Gasto de Ventas son aquellos que la empresa tiene que realizar para la gestión de ventas, en el presente periodo no hay gastos de ventas, porque la empresa se encuentra en proceso de urbanización.

La Utilidad Bruta con relación a las ventas representa el 53.66 %, lo que significa que la empresa gana \$ 53.66 por cada \$ 100,00 de ventas.

La Utilidad Operacional disminuye con relación al año anterior en razón del 79.15 %. Con relación a las ventas, la empresa por Utilidad Operacional pierde \$ 2,84 por cada \$ 100,00 de ventas.

Si medimos con relación a las ventas, la empresa gana como utilidad neta \$ 0,78 por cada \$ 100,00 de ventas.

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 mantiene algunas debilidades que deben corregirse inmediatamente:

- La empresa debe confeccionar un organigrama funcional.
- Debe preparar manuales de funciones para los empleados.
- La empresa debe ajustarse a un presupuesto de gastos.
- El fondo de caja chica debe ser responsabilidad de una sola persona.
- Debe practicarse sorpresivamente arquezos de caja por parte de contador o una persona ajena al manejo de los fondos.
- El personal que maneja dinero y bienes en la empresa, deben ser caucionados.
- Se debe mandar a confeccionar comprobantes de caja chica impresos y numerados.
- Se debe poner por escrito la prohibición de emitir cheques al portador, cheques en blanco.
- La firma anticipada de los cheques.

5.8

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arquezos 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.

5.9

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

5.10

Los estados financieros presentados por la empresa, sirvieron para la elaboración del dictamen del periodo de 2013.

5.11

La empresa ha nombrado al Oficial de Crédito, a la Doctora Mónica Viteri, desde noviembre de 2013. Debo recordarle que de acuerdo a la Norma y Registro Oficial publicado, la funcionaria debe cumplir estas obligaciones que se resumen:

La empresa debe reportar las ventas a crédito a la Superintendencia de Compañías y la Dirección Nacional de Registro de Datos Públicos (DINARDAP) para el control de ventas a crédito según resolución SC.DSC.G.13.011 publicada en el Registro Oficial No. 112 del 30 de octubre de 2013.

Definir políticas, procedimientos y mecanismos de prevención de lavado de activos y financiamiento de terrorismo y otros delitos (90 días), implementar procesos para el conocimiento del cliente, del mercado, del empleado, etc. (120 días), procesos de monitoreo, alertas, análisis, reportes, para la aplicación de la normativa (150 días).

Emisión del código de ética y el manual para la prevención de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo y otros delitos (180 días).

Reportes de acuerdo a la Norma: El Oficial de Cumplimiento reportará a la Unidad de Análisis Financiera "UAF", los siguientes tipos de reportes:

- Reporte de Operaciones o Transacciones Económicas Inusuales e Injustificadas, para este efecto se adjuntarán todos los sustentos del caso.
- Reporte de Operaciones o Transacciones Individuales cuya cuantía sea igual o superior a Diez Mil Dólares Americanos, así como las transacciones múltiples que en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizados en beneficio de una misma persona y dentro de un periodo de 30 días.
- Reporte de no Existencia de Transacciones Económicas que no sean iguales o superiores al umbral legal.
- Reporte de Transacciones Individuales propias, nacionales e internacionales, cuya cuantía sea igual o superior a Diez Mil Dólares Americanos, así como transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un periodo de 30 días.

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: 4107881.

Email: gusleon@etapanet.net

