

# **DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES “DIREXLOJA” S.A.**

## **CONTENIDO**

### **DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

### **ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL**

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

### **INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

### **RESUMEN DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

### **ANÁLISIS FINANCIERO**

- Relaciones Evaluatorias

## **DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES**

**"DIREXLOJA" S.A.**

### **DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL DE DIREXLOJA S. A.**

**CUENCA, 25 DE ABRIL DE 2012**

He auditado los estados financieros de la compañía Distribuciones, Representaciones y Exportaciones Direxloja S.A. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, en Cuenca, 25 de abril de 2012; he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones; los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

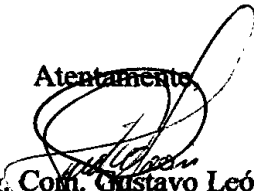
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,

  
Ing. Com. Gustavo León  
Auditor Externo

Resolución No. SCRNAE 014

Mat. No 8259

**DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CAJA CHICA	300,00	300,00						
BANCOS	29.343,16	27.352,46	1.990,70		7,28		1,07	
INVERSIONES	0,00	4.767,56		4.767,56		100,00		0,00
CLIENTES	706.983,27	566.314,70	140.668,57		24,84		1,25	
PROVISIONES INCOBRABLES	-9.596,50	-9.596,50						
ANTICIPO PROVEEDORES	8.792,07	5.053,56	3.738,51		73,98		1,74	
PRESTAMOS PERSONAL	40.820,10	2.889,91	37.930,19		1.312,50		14,13	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	44.106,61	40.564,93	3.541,68		8,73		1,09	
INVENTARIOS	379.768,08	263.136,83	116.631,25		44,32		1,44	
	<b>1.200.516,79</b>	<b>900.783,45</b>	<b>299.733,34</b>		<b>33,27</b>		<b>1,33</b>	
<b>FIJOS</b>								
TERREROS	187.638,83	53.612,42	134.026,41		249,99		3,50	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	386.499,59	283.767,06	102.732,53		36,20		1,36	
DEP. ACUM. EDIFICIOS E INST.	98.582,03	77.903,19	20.678,84		26,54		1,27	
EQUIPO DE OFICINA	38.741,43	36.979,82	1.761,61		4,76		1,05	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	34.676,80	31.750,20	2.926,60		9,22		1,09	
MUEBLES Y ENSERES	23.757,25	23.757,25						
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	17.607,93	16.655,61	952,32		5,72		1,06	
VEHICULOS	76.901,90	68.901,90	8.000,00		11,61		1,12	
DEP. ACUM. VEHICULOS	64.587,21	54.790,05	9.797,16		17,88		1,18	
	<b>498.085,03</b>	<b>285.919,40</b>	<b>212.165,63</b>		<b>74,20</b>		<b>1,74</b>	
<b>DIFERIDO</b>								
SEGUROS ANTICIPADOS	<b>3.483,92</b>	<b>3.047,69</b>	<b>436,23</b>		<b>14,31</b>		<b>1,14</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.702.085,74</b>	<b>1.189.750,54</b>	<b>512.335,20</b>		<b>43,06</b>		<b>1,43</b>	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
OBLIGACIONES FINANCIERAS	126.423,60	180.000,00		53.576,40		29,76		1,42
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	246.220,19	40.976,75						
OBLIGACIONES FIN. CON TERCEROS	106.532,44	0,00						
PROVEEDORES	310.676,99	270.272,22	40.404,77		14,95		1,15	
IMPUESTOS POR PAGAR	40.004,66	7.728,58						
OBLIGACIONES PATRONALES	17.053,03	6.168,50	10.884,53		176,45		2,76	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	830,95	4.327,45		3.496,50		80,80		5,21
	<b>847.741,86</b>	<b>509.473,50</b>	<b>338.268,36</b>		<b>66,40</b>		<b>1,66</b>	
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>								
PROVISIONES	168.182,96	200.590,46		32.407,50		16,16		1,19
	<b>168.182,96</b>	<b>200.590,46</b>		<b>32.407,50</b>		<b>16,16</b>		<b>1,19</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.015.924,82</b>	<b>710.063,96</b>	<b>305.860,86</b>		<b>43,08</b>		<b>1,43</b>	
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO	135.600,00	135.600,00						
RESERVA LEGAL	39.638,45	32.401,08	7.237,37		22,34		1,22	
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	242.954,48	198.158,20	44.796,28		22,61		1,23	
REVALORIZACION ACTIVOS	219.343,62	0,00	219.343,62					
UTILIDAD DEL EJERCICIO	48.624,37	113.527,30		64.902,93		57,17		2,33
	<b>686.160,92</b>	<b>479.686,58</b>	<b>206.474,34</b>		<b>43,04</b>		<b>1,43</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.702.085,74</b>	<b>1.189.750,54</b>	<b>512.335,20</b>		<b>43,06</b>		<b>1,43</b>	
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.								

**DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>VENTAS</b>	3.805.889,20	3.407.702,59	398186,61		11,68		1,12	
<b>COSTO DE VENTAS</b>	3.232.694,96	2.906.237,28	326457,68		11,23		1,11	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	573.194,24	501.465,31	71728,93		14,30		1,14	
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	235.434,35	167.224,05	68210,3		40,79		1,41	
GASTOS DE VENTAS	257.906,12	216.777,88						
	493.340,47	384.001,93	109338,54		28,47		1,28	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	79.853,77	117.463,38		37609,61		32,02		0,68
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	31.229,40	3.936,08	27293,32		693,41		7,93	
<b>UTILIDAD NETA</b>	48.624,37	113.527,30		64902,93		57,17		0,43

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

**NOMBRE:** DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.

**DOMICILIO:** Ciudad de Loja, Provincia del Loja, País – Ecuador.

**DURACIÓN:** 20 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

**OBJETIVO:** La Compañía tiene por objeto social la comercialización dentro y fuera del Ecuador de productos de consumo masivo y otros; así como el comercio de importaciones, exportaciones, agencias y representaciones y en general podrá realizar toda clase de actos y contratos, civiles y de comercio, permitidos por la ley y relacionados con el objeto social.

**CAPITAL SUSCRITO:** El Capital Suscrito de la empresa incrementó en \$135.600 dólares, según escritura del 24 de agosto de 2006.

**Fuente:** Archivo de la Empresa.

# **DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.**

## **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

### **ADMINISTRACIÓN**

La compañía estará gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Directorio, Presidente y Gerente General.

### **JUNTA GENERAL**

La Junta General de Accionistas es el organismo supremo de la Compañía y resolverá todos los asuntos relacionados con los negocios sociales y el desarrollo de la Empresa. Le compete nombrar al Presidente, Gerente, Comisario y suplentes, conocer y resolver los informes del Directorio y los órganos de Administración y Fiscalización.

### **PRESIDENTE**

El presidente será elegido por la Junta General para un periodo de dos años, atribuciones y deberes convocar y presidir las sesiones de Junta General y de Directorio, vigilar la marcha de la Compañía, vigilar el cumplimiento de los objetivos de la Compañía, etc.

### **GERENTE**

El Gerente General será elegido por la Junta General de Accionistas para un periodo de dos años. Son atribuciones y deberes representar legalmente a la Compañía judicial y extrajudicial, conducir la marcha de la Compañía y su administración, presentar los resultados finales de la gestión financiera de la Empresa.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.**

**CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>DETALLE</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>APOR. FUT. CAPITALZ.</b>	<b>REVALOR. ACT. FIJOS</b>	<b>UTILIDAD /PERDIDA</b>	<b>PATRIMONIO 2011</b>	<b>PATRIMONIO 2010</b>
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011</b>	135.600,00	32.401,08	198.158,20	0,00	113.527,30		
<b>MOVIMIENTO</b>	0,00	7.237,37	44.796,28				
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>135.600,00</b>	<b>39.638,45</b>	<b>242.954,48</b>	<b>219.343,62</b>	<b>48.624,37</b>	<b>686.160,92</b>	<b>479.686,58</b>

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 43,04 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
 SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 24 DE AGOSTO DE 2006  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES  
"DIREXLOJA" S.A.**

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE  
"DIREXLOJA" S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>NOMBRES</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>%</b>
ABENDAÑO BRICEÑO AUGUSTO EMILIANO	31.200,00	23,00
ABENDAÑO BRICEÑO MARIA TERESA	10.920,00	8,05
ABENDAÑO LEGARDA AUGUSTO FABRICIO	1.920,00	1,42
ABENDAÑO LEGARDA FANNY LUCIA	1.920,00	1,42
ABENDAÑO LEGARDA REBECA BEATRIZ	1.920,00	1,42
ABENDAÑO MANCINI CLAUDIO ANDRÉS	3.960,00	2,92
ESPINOZA MORILLO DANIEL	1.200,00	0,88
LEGARDA ORDOÑEZ FANNY REBECA	7.680,00	5,66
MANCINI RAHN MIRIAM ANGELETTE	74.880,00	55,22
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 135.600,00</b>	<b>100 %</b>

**DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**DÓLARES**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación**

Disminución de Clientes	140.668,57
Disminución Anticipo Proveedores	3.738,51
Disminución Préstamos Personal	37.930,19
Disminución Impuestos Anticipados	3.541,69
Disminución Inventarios	116.631,24
Aumento Obligaciones Financieras	53.576,40
Disminución Otras Obligaciones Financieras	-205.243,44
Disminución Obligaciones Financieras con Terceros	-106.532,44
Disminución Proveedores	-40.404,77
Disminución Impuestos por Pagar	-32.276,08
Disminución Obligaciones Patronales	-10.884,53
Aumento Otras Cuentas por Pagar	3.496,50

**Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación** **-35.758,16**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión**

Disminución Activos Fijos	212.165,63
Disminución Activo Diferido	436,23

**Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión** **212.601,86**

**Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento**

Aumento Pasivo Largo Plazo	32.407,50
Disminución Reserva Legal	-7.237,37
Disminución Aporte Futura Capitalización	-44.796,28
Disminución Revalorización Activos Fijos	-219.343,62
Aumento Utilidad del Ejercicio	64.902,93

**Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento** **-174.066,84**

**NETO EN EFECTIVO \$:** **2.776,86**

**SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010** 32.420,02

**SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011** 29.643,16

**AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO** **\$:** **2.776,86**

## 1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

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

### 1. BASES DE PRESENTACION

La empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las normas ecuatorianas 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, Bancos e Inversiones 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 2011 suman:

CAJA CHICA	300,00
BANCOS	29.343,16
SUMAN:	\$ <u>29.643.16</u>

- 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.

INSTITUCION FINANCIERA	NUMERO DE CUENTA	VALOR
Banco de Loja	Cta. Ah. 2101061015	3.510,23
Banco de Guayaquil	Cta. Ctē. 9908579	44,41
Cheques Posfechados		25.788,52
	<b>TOTAL \$</b>	<u><b>29.343,16</b></u>

## **1.2. EXIGIBLE**

Representan las obligaciones de clientes, empleados y otros a corto plazo, que la empresa tiene que cobrar. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de Diciembre del 2011 suman:

CLIENTES	706.983,27
PROVISIONES INCOBRABLES	-9.596,50
ANTICIPO PROVEEDORES	8.792,07
PRESTAMOS PERSONAL	40.820,10
IMPUESTOS ANTICIPADOS	44.106,61
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>791.105,55</u></b>

## **1.3. REALIZABLE**

Corresponde a los productos terminados para el proceso productivo de la empresa. 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 2011 suma:

PRODUCTOS TERMINADOS TAR.12	348.022,60
PRODUCTOS TERMINADOS TAR.10	31.745,48
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>379.768,08</u></b>

## **1.4. DIFERIDO**

Este grupo está conformado por seguros anticipados que posee la empresa, su saldo al 31 de diciembre de 20011 es de \$ 3.483,92.

## **1.5. FIJOS**

Está constituido por los bienes muebles e inmuebles 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 2011 suman: \$498.085,03

<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>	<b>COSTO</b>	<b>DEP. DEL PERIODO</b>	<b>DEP. ACUM.</b>	<b>VALOR LIBROS</b>	<b>%</b>
EDIFICIOS E INSTALACIONES	386.499,59	20.678,84	98.582,03	287.917,56	5%
MUEBLES Y ENSERES	23.757,25	952,32	17.607,93	6.149,32	10%
VEHICULOS	76.901,90	9.797,16	64.587,21	12.314,69	20%
EQUIPO DE OFICINA	38.741,43	2.926,60	34.676,80	4.064,63	10%
<b>SUBTOTAL \$:</b>	<b>525.900,17</b>		<b>215.453,97</b>	<b>310.446,20</b>	
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>					
TERRENOS	187.638,83			187.638,83	
<b>TOTAL AL 31 DE DIC 2011:</b>	<b>713.539,00</b>		<b>215.453,97</b>	<b>498.085,03</b>	

1. Los activos fijos son de propiedad de la empresa.
2. Los activos son depreciados de acuerdo a los porcentajes establecidos.

## 2. PASIVOS

### 2.1. EXIGIBLE

Representan las obligaciones a proveedores y otras instituciones que la empresa tiene que cancelar. Su registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2011 suman:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	126.423,60
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	246.220,19
OBLIGACIONES FIN. CON TERCEROS	106.532,44
PROVEEDORES (*)	310.676,99
IMPUESTOS POR PAGAR	40.004,66
OBLIGACIONES PATRONALES	17.053,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	830,95
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 847.741,86</b>

- Obligaciones financieras corresponden a dos préstamos en el Banco de Loja que se detalla a continuación:

<b>INST. FINANCIERA</b>	<b>FECHA/ EMISIÓN</b>	<b>FECHA/ VENCIM.</b>	<b>VALOR</b>	<b>INTERES ANUAL</b>	<b>INT. POR GANAR</b>
BANCO DE LOJA	27/04/2011	13/10/2013	35.117,67	11.35%	2.017,51
BANCO DE LOJA	14/06/2011	30/11/2013	91.305,93	11.35	5.245,53
		<b>TOTAL \$</b>	<b>126.423,60</b>		

<b>OTRAS OBLIGACIONES FINANC.</b>	
SOBREGIRO BANCO DE LOJA	246.220,19
OBLIGACIONES CON TERCEROS	<u>106.532,44</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>352.752,63</u></b>

<b>(*) PROVEEDORES</b>	
PROV. PRODUCTOS TERMINADOS	300.221,00
OTROS PROV. LOCALES	3.455,99
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>7.000,00</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>310.676,99</u></b>

## **2.2. PASIVO LARGO PLAZO**

Está conformado por Provisiones que mantiene la empresa el saldo al 31 de diciembre de 2011 suma:

<b>PROVISIONES</b>	
PROV. INDEMNIZACIÓN	65.119,64
PROV. SINIESTRO VEHICULOS E INCENDIOS	59.805,49
PROV. CONTRA ATRACOS	<u>43.257,83</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>168.182,96</u></b>

## **3. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 135.600 según escritura del 24 de agosto de 2006. El patrimonio se incrementa en 43.04 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2011 suman: \$

CAPITAL SUSCRITO	135.600,00
RESERVA LEGAL	39.638,45
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	242.954,48
REVALORIZACION ACTIVOS	219.343,62
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>48.624,37</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>686.160,92</u></b>

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

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

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.97 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.03 para cada \$ 1,00 de deuda, la relación recomienda de 2 a 1.

### **4.2. MARGEN DE SEGURIDAD**

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser pagadas, por consiguiente la empresa dispone de \$ 0.42 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

### **4.3. INDICE DE RENTABILIDAD**

El índice indica que por cada \$ 100 de capital propio invertido la empresa ha tenido una rentabilidad de \$ 35.85

### **4.4. COSTO DE VENTAS**

El índice del costo de producción representa el 84.93 % con relación a las ventas.

### **4.5. COCIENTE DE UTILIDAD**

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 15.06 de utilidad bruta, operacional \$ 2.09 y neta \$ 1.27.

### **4.6. COCIENTE DE GASTOS**

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$6.18 y en ventas \$ 6.77.

## **5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES**

### **5.1.**

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

### **5.2.**

La depreciación aplicada a los activos fijos, están de acuerdo a los porcentajes del SRI y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

### **5.3.**

El capital adicional es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidades.

### **5.4.**

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, permitiendo a la gerencia hacer un seguimiento del comportamiento de cada cuenta.

### **5.5.**

El costo de producción se incrementa en 11.23 %, los gastos operacionales en 28.47 %, las ventas en 11.68 %, la utilidad operacional disminuye en 32.02 % y la utilidad del ejercicio en 57.17 %.

### **5.6**

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

### **5.7**

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

### **5.8**

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja, saldos de las cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del 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**

Cada una de las inversiones, tiene su fecha de vencimiento y el interés que genera cada uno de ellos.

## **5.11**

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

## **5.12**

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre de 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero de 2011, tiene como periodo de transición el año 2011, de elaborar hasta marzo de 2011 un cronograma de implementación, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

Un plan de capacitación

El respectivo plan de implementación; y la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

La empresa ha cumplido con la presentación del cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, según oficio del 31 de marzo de 2011, enviado a la Superintendencia de Compañías, y se remite con oficio del 12 de marzo de 2012 a la misma entidad, la Conciliación Patrimonial de la empresa; en cuyo proceso se ha aplicado los respectivos ajustes técnicos a las partidas objeto de la transición.

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