

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, 23 DE ABRIL DE 2014

He auditado los estados financieros de la compañía Distribuciones, Representaciones y Exportaciones DIREXLOJA S.A. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, en Cuenca, 23 de abril 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

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

ESTADO DE SITUACIÓN COMPARATIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE	300,00	300,00		28.033,12		63,85		0,36
CAJA CHICA	15.850,42	43.883,54						
	5.437,00	4.165,00	1.272,00		31,26	1,31		
BANCOS	509.273,31	387.976,54	121.296,77					
INVERSIONES	-9.596,50	-9.596,50		1.300,03		100,00		0,08
DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES NO RELACIONADOS	0,00	1.200,03				22,22		0,78
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	22.293,67	28.663,01		6.369,34		15,94		0,84
ANTICIPO PROVEEDORES	41.180,79	48.991,20		7.810,41		31,45		0,69
DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES RELACIONADOS	262.979,62	383.639,45		120.649,83		4,68		0,95
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	847.718,31	889.312,27						
INVENTARIOS								
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	187.638,83	187.638,83			18,75	83,41	1,19	0,17
TERREROS	445.445,15	445.445,15				84,23		0,16
EDIFICIOS	141.036,99	118.764,73	22.272,24					
DEP. ACUM. EDIFICIOS	6.620,53	39.915,54		33.295,01				
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.779,80	36.641,43		30.861,63				
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	23.757,25	23.757,25			5,12	1,05		
MUEBLES Y ENSERES	19.453,65	18.505,37	948,28					
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	76.901,90	76.901,90			7,37			
VEHICULOS	75.415,27	70.256,25	5.159,02					
DEP. ACUM. VEHICULOS	34.098,58	0,00	34.098,58			5,66		0,94
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33.222,00	0,00	33.222,00					
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	499.554,53	529.510,87		29.956,34				
DIFERIDO								
SEGUROS ANTICIPADOS	0,00	5.311,73		5.311,73		100,00		0,00
TOTAL ACTIVO	1.347.372,84	1.424.134,87		76.862,03		5,40		0,95

	AÑOS		VARIACION		%		RAZÓN	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
OBLIGACIONES FINANCIERAS	312.574,23	66.661,65	245.912,58		368,90		4,69	
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,00	82.963,19						
OBLIGACIONES FIN. CON TERCEROS	0,00	218.477,44						
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	254.219,56	164.577,52	89.642,04		54,47		1,54	
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	17.376,63	6.976,15						
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	0,00	32.820,57		32.820,57		100,00		
IMPUESTOS POR PAGAR	4.933,17	0,00						
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	49.136,12		49.136,12		100,00		
	<u>589.103,99</u>	<u>621.612,64</u>		<u>32.509,05</u>		<u>5,23</u>		<u>1,06</u>
PASIVO LARGO PLAZO								
PROVISIONES	155.154,90	150.337,66	4.817,24		3,20		1,03	
	<u>155.154,90</u>	<u>150.337,66</u>	<u>4.817,24</u>		<u>3,20</u>		<u>1,03</u>	
TOTAL PASIVO	<u>744.358,49</u>	<u>771.950,30</u>	<u>27.691,81</u>			<u>3,59</u>		<u>1,04</u>
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	135.600,00	135.600,00						
RESERVA LEGAL	43.532,71	42.779,58	753,13		1,76		1,02	
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	242.954,48	242.954,48						
REVALORIZACIÓN ACTIVOS	219.343,62	219.343,62						
RESULTADO DEL EJERCICIO	-38.416,46	11.506,89		49.923,35				-0,30
	<u>603.014,35</u>	<u>632.184,57</u>	<u>49.170,22</u>			<u>7,54</u>		<u>1,08</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u>1.347.372,84</u>	<u>1.424.134,87</u>	<u>76.862,03</u>			<u>5,40</u>		<u>1,06</u>

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 2013

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2013	2012	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	2.363.750,44	3.188.655,73		824.905,29		25,87		0,74
COSTO DE VENTAS	2.026.320,33	2.724.816,47		698.496,14		25,63		0,74
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	337.430,11	463.839,26		126.409,15		27,25		0,73
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	180.368,87	203.197,27		22.828,4		11,23		0,89
GASTOS DE VENTAS	179.133,80	226.892,70		47.758,9		21,05		0,79
	359.502,67	430.089,97		70.587,3		16,41		0,84
UTILIDAD OPERACIONAL	-22.072,56	33.749,29		55.821,85		165,40		-0,65
GASTOS FINANCIEROS	16.343,91	22.242,40		5.898,49		26,52		0,73
RESULTADO DEL EJERCICIO	-38.416,47	11.506,89		49.923,36		433,86		-3,34

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 período 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 período 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.**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
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 VALENTINA GIOVANNA	1.920,00	1,42
ABENDAÑO LEGARDA REBECA BEATRIZ	1.920,00	1,42
ABENDAÑO MANCINI CLAUDIO ANDRÉS	3.960,00	2,92
ABENDAÑO MANCINI HUGO GIOVANNY	3.960,00	2,92
ABENDAÑO SANGURIMA SANDRA	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	66.960,00	49,39
SUMAN:	\$ 135.600,00	100 %

DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES "DIREXLOJA" S.A.
CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	APOR. FUT. CAPITALIZ.	REVALOR. ACT. FIJOS	RESULTADO EJERCICIO	PATRIMONIO 2013	PATRIMONIO 2012
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2013	135.600,00	42.779,58	242.954,48	219.343,62	11.506,89		
<i>MOVIMIENTO</i>							
		753,13					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	135.600,00	43.532,71	242.954,48	219.343,62	-38.416,46	603.014,35	652.184,57

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 7,54 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR
 SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 24 DE AGOSTO DE 2006
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DIREXLOJA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DOLARES

INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTE AL EFECTIVO	1.883.917,62
ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	2.018.863,22
Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	
Clases de Cobros por actividades de operación	2.248.823,01
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.248.823,01
Clases de Pagos por actividades de operación	-229.959,79
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-229.959,79
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación	2.018.863,22
Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión	-2.075,57
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-803,57
Compras de otros activos a largo plazo	-1.272,00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión	-2.075,57
Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento	-132.870,03
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	-133.623,16
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	753,13
Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	1.883.917,62
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	44.183,54
EFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.928.101,16

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 arcos 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 2013 suman:

CAJA CHICA	300,00
BANCOS	15.850,42
INVERSIONES	5.437,00
SUMAN:	<u>\$ 21.587,42</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	364.72
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 9908579	9.057.88
Cheques Postfechados		6.427.82
	TOTAL \$	<u>15.850.42</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 2013 suman:

DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES NO RELACIONADOS	509.273,31
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	-9.596,50
DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES RELACIONADOS	22.293,67
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	41.180,79
SUMAN:	\$ 563.151,27

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO IMP. RENTA	34.286,67
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.894,12
SUMAN:	\$ 41.180,79

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 2013 suma:

PRODUCTOS TERMINADOS TAR.12	250.063,36
PRODUCTOS TERMINADOS TAR.10	12.916,26
SUMAN:	\$ 262.979,62

1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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 2013 suman: **\$499.554,53.**

DEPRECIABLES	COSTO	DEP. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS	445.445,15	22.272,24	141.036,99	304.408,16	5%
MUEBLES Y ENSERES	23.757,25	948,28	19.453,65	4.303,60	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	34.098,58	33.222,00	33.222,00	876,58	33%
VEHICULOS	76.901,90	5.179,02	75.415,27	1.486,63	20%
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	6.620,53	30.861,63	5.779,80	840,73	10%
SUBTOTAL \$:	586.823,41		274.907,71	311.915,70	
NO DEPRECIABLES					
TERRENOS	187.638,83			187.638,83	
TOTAL AL 31 DE DIC 2013:	774.462,24		274.907,71	499.554,53	

1. Las propiedades, plantas y equipos 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 2013 suman:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	312.574,23
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	254.219,56
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	17.376,63
IESS POR PAGAR	4.933,17
SUMAN:	\$ 589.103,59

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

INST. FINANCIERA	FECHA/ EMISIÓN	FECHA/ VENCIM.	VALOR	INTERES ANUAL
BANCO DE LOJA	08/01/2014	24/09/2016	160.000,00	11.35%
SOBREGIRO BCO DE LOJA			152.574,23	
		TOTAL \$	312.574,23	

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
CTAS POR PAGAR UNILEVER	173.782,12
CTAS POR PAGAR TERCEROS	80.437,44
SUMAN:	\$ 254.219,56

2.2. PASIVO LARGO PLAZO

Está conformado por Provisiones que mantiene la empresa el saldo al 31 de diciembre de 2013 suma:

PROVISIONES	
PROV. JUBILACIÓN PATRONAL	23.894,93
PROV. INDEMNIZACIÓN	28.196,65
PROV. SINIESTRO VEHICULOS E INCENDIOS	59.805,49
PROV. CONTRA ATRACOS	43.257,83
SUMAN:	\$ <u>155.154,90</u>

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 135.600 según escritura del 24 de agosto de 2006. El patrimonio se disminuye en 7,54% con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2013 suman: \$

CAPITAL SUSCRITO	135.600,00
RESERVA LEGAL	43.532,71
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	242.954,48
REVALORIZACION ACTIVOS	219.343,62
RESULTADO DEL EJERCICIO	-38.416,46
SUMAN:	\$ <u>603.102,75</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 1.00 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 \$ 0.43 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 tiene una pérdida de \$ 28.36

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 86.00 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 14.27 de utilidad bruta, una pérdida operacional \$ 0.93 y neta \$ 1.62.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$7.62, en ventas \$ 7.57 y financiero \$ 0.69.

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 disminuye en 25.63 %, los gastos de administración en 11.28 % y los de ventas en 21.05 %, la utilidad operacional disminuye en 165.14 % y la utilidad del ejercicio en 433.09 %.

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.

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: guslecon@etapanet.net