

# **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

## **EL APARTADO INTRODUCTORIO DEL INFORME DE AUDITORIA**

**a) DISTRIBUCIONES, REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES**  
DIREXLOJA S.A. LOJA ECUADOR. Dirección: Guaranda y Av. Cuxibamba  
teléfono No 2572710

**b) Los Estados Financieros de la entidad han sido Auditados**

**c) Estado de Situación General, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo.**

**d) Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las normas de contabilidad y disposiciones legales emitidas por La Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador; en resumen, los Estados Financieros son preparados en forma uniforme con relación al período anterior, las cuentas contables se agrupan de acuerdo a su naturaleza, la empresa requiere del Departamento de Contabilidad para la preparación de los Estados Financiero y cada periodo contable los Estados Financieros son presentados al órgano supremo de la empresa para su aprobación y posteriormente enviar a las entidades encargadas del control.**

**e) Los Estados Financieros son preparados de enero primero al 31 de diciembre de 2015, que corresponde al período contable de nuestro país, fecha que consta en cada uno de los Estados Financieros mencionados en el párrafo (c)**

La preparación de los Estados Financieros es de responsabilidad del Contador.

La responsabilidad Legal y Extrajudicial frente a los Estados Financieros es el Gerente.

La empresa a través del departamento de Contabilidad prepara los Estados Financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia; y es de responsabilidad y vigilancia del Representante legal (Gerente) velar por el correcta preparación de los Estados Financieros y ejercer un adecuado control interno de las transacciones producto de las decisiones financieras.

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y determiné que sus transacciones se sujetan a los procedimientos de la técnica contable y el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamento.

**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, 9 DE MAYO DE 2016**

He auditado los estados financieros de la compañía Distribuciones, Representaciones y Exportaciones DIREXLOJA S.A. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, en Cuenca, 9 de mayo de 2016; he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, (excepto por la no participación en la toma de inventarios al final del periodo) 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 2015**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CAJA CHICA	1,110.06	1,150.00		39.94		3.47		0.97
BANCOS	5,672.59	21,568.08		15,895.49		73.70		0.26
INVERSIONES	0.00	1,272.00		1,272.00		100.00		0.00
DCITOS Y CTAS POR COB. CLIENTES NO RELACIONADOS	84,015.42	467,648.62		383,633.20		82.03		0.18
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	-9,596.50	-9,596.50						
DCITOS Y CTAS POR COB. CLIENTES RELACIONADOS	43,397.91	24,338.61	19,059.30		78.31		1.78	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	76,383.64	62,242.75	14,140.89		22.72		1.23	
INVENTARIOS	0.00	295,392.95		295,392.95		100.00		0.00
	200,983.12	864,016.51		663,033.39		76.74		0.23
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>								
TERREROS	187,638.83	187,638.83						
EDIFICIOS	259,863.66	445,445.15		185,581.49		41.66		0.58
DEP. ACUM. EDIFICIOS	0.00	163,309.25		163,309.25		100.00		0.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	419.67	6,620.53		6,200.86		93.66		0.06
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	0.00	6,012.82		6,012.82		100.00		0.00
MUEBLES Y ENSERES	2,528.74	23,757.25		21,228.51		89.36		0.11
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	0.00	20,431.81		20,431.81		100.00		0.00
VEHICULOS	0.00	76,901.90		76,901.90		100.00		0.00
DEP. ACUM. VEHICULOS	0.00	78,161.10		78,161.10		100.00		0.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	92.22	34,098.58		34,006.36		99.73		0.00
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	0.00	33,471.17		33,471.17		100.00		0.00
	450,543.12	473,076.09		22,532.97		4.76		0.95
<b>TOTAL ACTIVO</b>	651,526.24	1,337,092.60		685,566.36		51.27		0.49

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	283,875.57		283,875.57		100.00		#1DIV/0!!
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	45,139.48	250,697.23						
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15,865.97	200,150.00		184,284.03		92.07		12.62
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	11,812.52	6,175.94						
IESS POR PAGAR	2,068.51	6,566.57						
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	186,414.99	23,894.93	162,520.06					
	261,301.47	771,360.24		510,058.77		66.12		2.95
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>								
PROVISIONES	0.00	8,660.60		8,660.60		100.00		
		8,660.60		8,660.60		100.00		
<b>TOTAL PASIVO</b>	261,301.47	780,020.84		518,719.37		66.50		2.99
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO	135,600.00	135,600.00						
RESERVA LEGAL	43,727.79	43,532.71	195.08		0.45		1.00	
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	194,575.96	194,069.48	506.48		0.26		1.00	
REVALORIZACIÓN ACTIVOS	219,343.62	219,343.63		0.01		0.00		1.00
RESULTADOS ACUMULADOS	-38,416.46	-38,416.47	0.01					
RESULTADO DEL EJERCICIO	-164,606.14	2,942.41		167,548.55		5,694.26		-0.02
	390,224.77	557,071.76		166,846.99		29.95		1.43
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	651,526.24	1,337,092.60		685,566.36		51.27		2.05
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 2015**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	1,624,165.30	2,797,682.59		1173517.29		41.95		0.58
OTROS INGRESOS	39,154.13	0.00						
COSTO DE VENTAS	1,406,891.93	2,421,841.20		1014949.27		41.91		0.58
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	256,427.50	375,841.39		119413.89		31.77		0.68
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	217,933.81	153,450.83	64482.98		42.02		1.42	
GASTOS DE VENTAS	150,903.36	219,448.15		68544.79		31.24		0.69
GASTOS FINANCIEROS	23,071.11	0.00						
	391,908.28	372,898.98	19009.3		5.10		1.05	
UTILIDAD OPERACIONAL	-135,480.78	2,942.41		138423.19		4704.42		-46.04
OTROS GASTOS	29,125.36	0.00	29125.36					
RESULTADO DEL EJERCICIO	-164,606.14	2,942.41		167548.55		5694.26		-55.94

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS..

Ing. Augusto Avendaño L  
Gerente General

CPA Verónica Granda  
Contadora

**DIREXLOJA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**DOLARES**

**INCREMENTO NETO(DISMINUCION)EN EL EFECTIVO EQUIVALENTESAL DE EFECTIVO**

**ANTES DE LOS EFECTOS DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO**

<b>Aumento de efectivo</b>	<b>2,051,698.29</b>
<b>Flujo de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>180,801.62</b>

<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>2,027,893.32</b>
--	---------------------

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,988,739.19
--	--------------

Otros Cobros por actividades de operación	39,154.13
---	-----------

<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>-1,847,091.70</b>
---	----------------------

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1,612,538.02
---	---------------

Pagos a y por cuenta de los empleados	-220,698.15
---------------------------------------	-------------

Otros pagos por actividades de operación	
--	--

Dividendos pagados	
--------------------	--

Intereses pagados	-13,855.53
-------------------	------------

Intereses recibidos	
---------------------	--

Otras entradas (salidas) de efectivo	
--------------------------------------	--

Otros pagos por actividades de operación	
--	--

**Flujo de efectivo neto procedente de actividades de operación**

<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de inversión</b>	<b>23,804.97</b>
---	------------------

Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	
---	--

Compras de otros activos a largo plazo	
--	--

Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
---	--

Otras entradas (salidas) de efectivo	1,272.00
--------------------------------------	----------

Importante procedentes por la venta de propiedades,planta y equipo	22,532.97
--	-----------

Otros cobros por la venta de acciones	
---------------------------------------	--

<b>Flujo de efectivo neto procedente de actividades de inversión</b>	<b>23,804.97</b>
--	------------------

<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de financiamiento</b>	<b>-220,542.02</b>
--	--------------------

Aporte en efectivo por aumento de capital	
---	--

Financiación por préstamos a largo plazo	
--	--

Pagos de préstamos	-219,292.76
--------------------	-------------

Intereses recibidos	
---------------------	--

Otras entradas (salidas) de efectivo	-1,249.26
--------------------------------------	-----------

**Flujo de efectivo neto procedente de actividades de financiamiento**

<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>-15,935.43</b>
--	-------------------

<b>EFFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>22,718.08</b>
---	------------------

<b>EFFECTIVO E EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>6,782.65</b>
---	-----------------

## **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 2015**

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	APOR. FUT. CAPITALZ.	REVALOR. ACT. FIJOS	RESULTA. ACUMULA.	RESULTADO EJERCICIO	PATRIMONIO 2015	PATRIMONIO 2014
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	135,600.00	43,532.71	194,069.49	219,343.62	-38,416.47	2,942.41		
MOVIMIENTO			195.08	506.47				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	135,600.00	43,727.79	194,575.96	219,343.63	-38,416.47	-164,606.14	390,224.77	557,071.76

EL PATRIMONIO DISMINUYE EN 30 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 24 DE AGOSTO DE 2006  
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Augusto Avendaño L  
Gerente General

CPA Veronica Granda  
Contadora

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

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE  
“DIREXLOJA” S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>NOMBRES</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>%</b>
ABENDAÑO BRICEÑO MARIA TERESA	10.920,00	8,06
ABENDAÑO MANCINI CLAUDIO ANDRES	3.960.00	2.92
ABENDAÑO MANCINI HUGO GIOVANNY	3.960.00	2.92
ABENDAÑO SANGURIMA HUGO MIGUEL	3.960.00	2.92
ABENDAÑO SANGURIMA ROMINA ESTHEFANIA	3.960,00	2,92
ABENDAÑO SANGURIMA SANDRA ANGELETTE	3.960,00	2,92
ESPINOZA MORILLO DANIEL	1.200,00	0,89
MANCINI RAHN MIRIAM ANGELETTE	103.680.00	76.45
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 135.600,00</b>	<b>100 %</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 efectué pruebas de sus operaciones y determiné el mantenimiento de los registros contables, los que sirvieron para la presentación de los resultados finales a través de los Estados Financieros. La empresa se encuentra ejerciendo su actividad de acuerdo a su política de comercialización con el propósito de mejorar los resultados, los ingresos generados por las ventas disminuyen con relación al año anterior en razón del 40.55 %, se recomienda ampliar el radio de acción para mejorar, los gastos operacionales deben ser revisados para lograr reducir y consecuentemente mejorar los resultados en futuros periodos. Por lo expuesto la empresa se encuentra dentro de los parámetros normales de gestión y administración. Sin embargo debo manifestar, que a pesar de ejercer todos los esfuerzos por parte de sus directivos para mantener el negocio, este colapsó por fuentes externar en la política de comercialización e hizo que la empresa cierre sus operaciones.

## **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 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 y Bancos a Corto Plazo que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza arqueos de caja y conciliaciones bancarias mensualmente. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo verificado al 31 de diciembre del 2015 suman:

CAJA CHICA	1.110.06
BANCOS	5.672.29
SUMAN:	\$ <u>6.782.35</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. 1101227965	5.125,26
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 9908579	0.84
Banco de Loja Cta. Ahorro	2101061015	546.49
	TOTAL \$	<u>5.672,59</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 2015 suman:

DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES NO RELACIONADOS	84.015,42
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	-9.596,50
DCTOS Y CTAS POR COB. CLIENTES RELACIONADOS	43.397,91
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	76.383,64
SUMAN:	\$ <u>194.200,47</u>

#### ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO IMP. RENTA	58.702,76
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	17.680,88
SUMAN:	\$ <u>76.383,64</u>

### 1.3. REALIZABLE

Corresponde a los productos terminados 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 2015 suma: cero inventarios por la quiebra de la empresa.

### 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 2015 suman: \$ 450.543,12.

DEPRECIABLES	COSTO	DEP. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS	259.863,66	0.00	0.00	259.863,66	5%
MUEBLES Y ENSERES	2.528,74	0.00	0.00	2.528,74	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	92.22	0.00	0.00	92.22	33%
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	419.67	0.00	0.00	419.67	10%
<b>SUBTOTAL \$:</b>	<b>262.904.29</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>262.904,29</b>	
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
TERRENOS	187.638,83			187.638,83	
<b>TOTAL AL 31 DE DIC 2015:</b>	<b>450.543.12</b>		<b>301.386,15</b>	<b>450.543.12</b>	

1. Las propiedades, plantas y equipos son de propiedad de la empresa.
2. Los activos son depreciados de acuerdo a los porcentajes establecidos.
3. Los activos que han terminado su vida útil no se deprecian.

## 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 2015 suman:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	45.139,48
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	15.865,97
ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA POR PAGAR	11.812,52
IESS POR PAGAR	2068,51
SUMAN:	<u>\$ 74.886,48</u>

- 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	08/01/2015	24/09/2016	45.139,48	11,35%
		TOTAL \$	<u>43.727,79</u>	

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
CTAS POR PAGAR MANCINI	186.414,99
SUMAN:	<u>\$ 186.414,99</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 7,62 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de diciembre del 2015 suman: \$

CAPITAL SUSCRITO	135.600,00
RESERVA LEGAL	43.727,79
APOORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	194.575,96
RESULTADOS ACUMULADOS	-38.416,46
REVALORIZACION ACTIVOS	219.343,62
RESULTADO DEL EJERCICIO	-164.606,14
SUMAN:	\$ <u>390.224,77</u>

#### NOTA

En años anteriores no se han presentado medidas correctivas que ameriten cambios sustanciales en el presente informe.

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

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

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.77 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 \$ 0.23 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 \$ 21.39

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

El índice del costo de producción representa el 84.58 % con relación a las ventas.

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

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 15.41 de utilidad bruta, una pérdida operacional de \$ -8.14 y neta \$ -9.89

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

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$ 13.10, en ventas \$ 9.07 y financieros \$ 1.38.

## **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 2015:

Las ventas disminuyen con relación al periodo anterior en razón del 41.95 %.

El Costo de Ventas representa el 84.58 % con relación a las ventas, podría reducir el costo, minimizando los costos operacionales, situación que se vuelve compleja por el tipo de productos sujeto a control de precios. El costo de producción con relación al año anterior disminuye en 41.91 %.

Los Gastos Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos Administración se incrementan con relación al año anterior en razón del 42.02 %, estos gastos han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

Los Gastos de Ventas son aquellos que la empresa tiene que realizar para la gestión de ventas, estos gastos disminuyen con relación al año anterior en razón del 31.24 %. Los Gastos Operacionales se incrementa con relación al periodo anterior en razón del 5.10 %.

La Utilidad Bruta disminuye en razón del 31.77 % con relación al año anterior. Con relación a las ventas la empresa por Utilidad Bruta gana 15.41 por cada \$ 100,00 de ventas.

La Utilidad Operacional disminuye con relación a las ventas en razón de -8.14 %.

## **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.

### **RECOMENDACIONES**

- La empresa debe prohibir por escrito la emisión de cheques al portador, la firma anticipada del cheque y cheques en blanco.

## **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**

La empresa **DISTRIBUCIONES REPRESENTACIONES Y EXPORTACIONES DIREXLOJA S.A.**, dedicada a la comercialización de productos de primera necesidad, **no mantiene una política definida de Cuentas por Cobrar a Clientes.**

El procedimiento en este tipo de negocios de ventas a crédito, se canaliza a través de los agentes vendedores que son los responsables de vender y efectuar el respectivo cobro, dependiendo del monto y plazo autorizado por el respectivo jefe inmediato. La empresa cada periodo aplica la respectiva reserva para cuentas de dudoso cobro.

Se recomienda a la empresa, elaborar las políticas de ventas a crédito de acuerdo a los procedimientos establecidos y poner a consideración de la autoridad de la compañía para su análisis y aprobación.

**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.ne