

**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

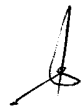
- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo

RESUMEN DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias


- 6 AGO. 2009

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

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

He auditado los estados financieros de la compañía DIREXLOJA S. A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y, con fecha Cuenca, 3 de agosto de 2009, 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 Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

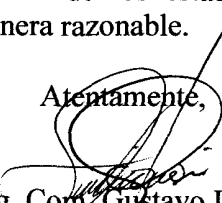
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas 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 de Auditoría de General Aceptación 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 2006

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	300,00	300,00						
BANCOS	572,46	5.482,15		4.909,69		89,56		0,10
INVERSIONES	3.367,56	0,00		499.210,12		99,33		0,01
CLIENTES	375.886,94	502.577,68	329.584,00		711,80		8,12	
ANTICIPO PROVEEDORES	220,00	0,00						
DOCUMENTOS POR COBRAR	25.955,59	46.302,94	42.302,94		-258,78		-1,59	
PROVISIONES INCOBRABLES	-3.758,00	-16.347,35		4.387,50		696,98		-5,97
PRESTAMOS EMPLEADOS	2.030,53	629,50		66.690,28		97,05		0,03
IMPUESTOS ANTICIPADOS	70.698,64	68.720,81		165.324,72		70,05		0,30
INVENTARIOS	159.973,57	236.023,36		683.715,52		81,04		0,19
	635.247,29	843.689,09		208.441,80		24,71		0,75
FIJOS								
TERREROS	53.585,56	53.585,56						
EDIFICIOS E INSTALACIONES	214.052,99	212.234,68	1.818,31		0,86		1,01	
DEP. ACUM. EDIFICIOS E INST.	30.584,29	49.972,57	10.611,72		53,13		1,53	
EQUIPO DE OFICINA	26.041,58	23.933,54	2.108,04		8,81		1,09	
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	21.145,01	16.614,99	4.530,02		27,26		1,27	
MUEBLES Y ENSERES	16.574,81	16.067,66	507,15		3,16		1,03	
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	10.796,41	9.519,14	1.277,27		13,42		1,13	
VEHICULOS	70.947,63	75.231,74		4.284,11		5,69		0,94
DEP. ACUM. VEHICULOS	43.077,92	76.885,73	33.807,81		43,97		0,56	
	275.598,94	258.060,75	17.538,19		6,80		1,07	
DIFERIDO								
SEGUROS ANTICIPADOS	1.687,18	2.184,70		497,52		22,77		0,77
TOTAL ACTIVO	912.533,41	1.103.934,54		191.401,13		17,34		0,83

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
OBLIGACIONES FINANCIERAS	74.479,61	180.857,65		106.378,04		58,82		2,43
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	86.426,53	0,00						
CUENTAS POR PAGAR	192.296,33	408.874,01		216.577,68		52,97		2,13
SUELDOS POR PAGAR	7.227,20	10.492,39						
IESS POR PAGAR	644,04	541,07						
IMPUESTOS POR PAGAR	12.623,82	2.472,54						
OBLIGACIONES PATRONALES	7.246,60	1.513,77	5.732,83		378,71		4,79	
INTERESES POR PAGAR	7.574,07	9.451,70		1.877,63		19,87		1,25
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.547,63	1.920,27	6.627,36		345,13		4,45	
	397.065,83	616.123,40		219.057,57		35,55		1,55
PASIVO LARGO PLAZO								
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS	6.500,00	84.489,81		77.989,81		92,31		13,00
PROVISIONES	198.108,98	104.042,03	94.066,95		90,41		1,90	
	204.608,98	188.531,84	16.077,14		8,53		1,09	
TOTAL PASIVO	601.674,81	804.655,24		202.980,43		25,23		1,34
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	135.600,00	9.040,00	126.560,00		1.400,00		15,00	
RESERVA LEGAL	19.809,54	17.214,55	2.594,99		15,07		1,15	
APORTE FUT. CAPITALIZACIÓN	127.548,42	235.273,47		107.725,05		45,79		1,84
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27.900,64	37.751,28		9.850,64		26,09		1,35
	310.858,60	299.279,30	11.579,30		3,87		1,04	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	912.533,41	1.103.934,54		191.401,13		17,34		1,21
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 2006

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	2.870.426,47	2.816.582,88	53843,59		1,91		1,02	
COSTO DE VENTAS	2.591.525,14	2.503.862,47	87662,67		3,50		1,04	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	278.901,33	312.720,41		33819,08		10,81		0,89
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	168.273,03	84.098,26	84174,77		100,09		2,00	
GASTOS DE VENTAS	109.767,61	172.303,18		62535,57		36,29		0,64
	278.040,64	256.401,44	21639,2		8,44		1,08	
UTILIDAD OPERACIONAL	860,69	56.318,97		55458,28		98,47		0,02
GASTOS FINANCIEROS	19.761,36	18.567,69	1193,67		6,43		1,06	
OTROS INGRESOS	46.801,31	0,00	46801,31					
UTILIDAD NETA	27.900,64	37.751,28		9850,64		26,09		0,74

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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

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.**

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
ABENDAÑO BRICEÑO AUGUSTO EMILIANO	31.200,00	23,00
ABENDAÑO BRICEÑO HUGO NICANOR	60.960,00	44,96
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	13.920,00	10,27
SUMAN:	\$ 135.600,00	100 %

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

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	APOR. FUT. CAPITALZ.	UTILIDAD /PERDIDA	PATRIMONIO	
					2006	2005
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2006	9.040,00	17.214,55	235.273,47	37.751,28		
MOVIMIENTO	126.560,00	2.594,99	-107.725,05			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006	135.600,00	19.809,54	127.548,42	27.900,64	310.858,60	299.279,30

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 3,87 % 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.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DÓLARES

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación

Aumento de Clientes	-126.690,74
Disminución Anticipo Proveedores	220,00
Aumento Documentos por Cobrar	-20.347,35
Disminución Provisión Cuentas Incobrables	12.589,35
Disminución Préstamos Empleados	1.401,03
Disminución Impuestos Anticipados	1.977,83
Aumento Inventarios	-76.049,79
Aumento Obligaciones Financieras	106.378,04
Disminución Otras Obligaciones Financieras	-86.426,53
Aumento Cuentas por Pagar	216.577,68
Aumento Sueldos por Pagar	3.265,19
Disminución IESS por Pagar	-102,97
Disminución Impuestos por Pagar	-10.151,28
Disminución Obligaciones Patronales	-5.732,83
Aumento Intereses por Pagar	1.877,63
Disminución Otras Cuentas por Pagar	-6.627,36

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación **12.157,90**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Disminución Activos Fijos	17.538,19
Aumento Activo Diferido	-497,52

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión **17.040,67**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Disminución Pasivo Largo Plazo	-16.077,14
Disminución de Capital Suscrito	-126.560,00
Disminución Reserva Legal	-2.594,99
Aumento Aporte Futura Capitalización	107.725,05
Aumento Utilidad del Ejercicio	9.850,64

Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento **-27.656,44**

NETO EN EFECTIVO \$: **1.542,13**

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 5.782,15

SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 4.240,02

AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO **\$:** **1.542,13**

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 2006 suman:

CAJA CHICA	300,00
BANCOS	572,46
INVERSIONES	3.367,56
SUMAN:	\$ <u>4.240,02</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	157,68
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 9908579	414,78
TOTAL \$		<u>572,46</u>

- Las inversiones a corto plazo corresponden a participaciones en la Empresa DISTRIOLOJA Cía. Ltda., el saldo al 31 de diciembre 2006 suma: \$ 3.367,56.

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 2006 suman:

CLIENTES	375.886,94 /
PROVISIÓN CTAS INCOBRABLES	-3.758,00
CUENTAS POR COB. PROVEEDORES	220,00 /
DOCUMENTOS POR COBRAR	25.955,59 /
INVENTARIOS	159.973,57 /
ANTICIPO Y PRÉSTAMOS A TRABAJADORES	2.030,53 /
RETENCIONES EN LA FUENTE IMP. RENTA	70.698,64 /
SEGUROS ANTICIPADOS	1.687,18 /
SUMAN:	\$ 472.720,88 //

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 2006 suma:

PRODUCTOS TERMINADOS TAR.12	136.625,04
PRODUCTOS TERMINADOS TAR.10	23.348,53
SUMAN:	\$ 159.973,57

1.4. 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 2006 suman: **\$275.598,94 /**

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	214.052,99	10.611,72	30.584,29	183.468,70	5%
MUEBLES Y ENSERES	16.574,81	1.277,27	10.796,41	5.778,40	10%
VEHICULOS	70.947,63	33.807,81	43.077,92	27.869,71	20%
EQUIPO DE OFICINA	26.041,58	4.530,02	21.145,01	4.896,57	10%
SUBTOTAL \$:	327.617,01 /		105.603,63 /	222.013,38 /	
ACTIVOS NO DEPRECIABLES					
TERRENOS	53.585,56			53.585,56	
TOTAL AL 31 DE DIC 2006:	381.202,57 /		105.603,63 /	275.598,94 /	

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 2006 suman:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	74.479,61 ✓
OTRAS OBLIG. FINANCIERAS	92.926,53 ✓
PROVEEDORES	192.296,33 ✓
IVA Y RETENCIONES POR PAGAR	12.623,82 ✓
ROL DE PAGOS	15.117,84 ✓
INTERESES POR PAGAR	7.574,07 ✓
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.547,63 ✓
SUMAN:	\$ <u>403.565,83</u>

- Obligaciones financieras corresponde al Préstamo en el Banco de Loja Con fecha de emisión del 16 de mayo de 2006 y vencimiento el 15 de junio de 2008 a una tasa de interés de 12% al 31 de diciembre de 2006 su saldo es **\$74.479,61.**

OTRAS OBLIGACIONES FINANC.	
SOBREGIRO BANCO DE LOJA	86.426,53 ✓
OBLIGACIONES CON TERCEROS	6.500,00 ✓
SUMAN:	\$ <u>92.926,53</u>

PROVEEDORES	
PROV. PRODUCTOS TERMINADOS	185.208,52
PROV. LOCALES	5.367,79
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.720,02
SUMAN:	\$ <u>192.296,33</u>

2.2. NO CORRIENTE

Está conformado por Provisiones que mantiene la empresa el saldo al 31 de diciembre de 2006 suma:

PROVISIONES	
PROV. INDEMNIZACIÓN	26.913,50
PROV. SINIESTRO VEHICULOS E INCENDIOS	59.802,66
PROV. CONTRA ATRACOS	111.392,82
SUMAN:	\$ <u>198.108,98</u>

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 3.87 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suman: \$ **310.858,60**

CAPITAL SUSCRITO	135.600,00
RESERVA FUT. CAPITALIZACIÓN	127.548,42
RESERVA LEGAL	19.809,54
UTILIDAD DEL EJERCICIO	27.900,64
SUMAN:	\$ <u>310.858,60</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 1.19 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 0.01 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 \$ 0.60 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 \$ 20.57

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 90.28 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 9.71 de utilidad bruta, operacional \$ 0.02 y neta \$ 0.97.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$5.86 y en ventas \$ 3.82.

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 3.50 %, los gastos operacionales en 8.44 %, las ventas en 1.91 %, la utilidad operacional disminuye en 98.47 % y la utilidad del ejercicio en 26.09 %.

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, 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

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.