

A Los señores Socios de:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de Marzo del 2015

## **INFORME DE AUDITORIA**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos practicado la Auditoria del Balance General de LABORATORIOS OVALCOHOL Cía. Ltda. al 30 de Diciembre del 2014 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y Flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha , así como en resumen de Políticas Contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados Financieros**

La presentación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración de Laboratorios Ovalcohol Cía. Ltda. , siendo nuestra responsabilidad la de expresar una opinión sobre los mismos, con base de los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

### **Responsabilidad del Auditor**

2. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría (NEA) las cuales requieren que la auditoría sea planificada y realizada con el objeto de obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsa de carácter significativo : Una auditoría comprende el examen , en base de pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y la información revelada en los Estados Financieros , así mismo , incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la Administración de la Empresa y de las estimaciones de importación aplicadas para la presentación general de los mismos.

Consideramos que la auditoría que hemos practicado provee de una base razonable para fundamentar nuestra opinión. En relación al cumplimiento de normas tributarias y normas legales como la aplicación de las Normas internacionales de Información Financiera de LABORATORIOS OVALCOHOL

A Los señores Socios de:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de Marzo del 2015

Cía. Ltda. Dicha empresa se mantiene al día en todas sus obligaciones Tributarias y al cotejar la información declarada con las declaraciones están correctas.

Los procedimientos de control interno que se han empleado en la Compañía Limitada, consideramos que son los más adecuados y guardan relación con el movimiento de las operaciones, los recursos humanos y la infraestructura disponible.

Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

1. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

a) Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;

Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la

A Los señores Socios de:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de Marzo del 2015

- . Fuente, Impuesto al Valor Agregado, relacionados directamente con los registros contables.
- . Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado,
- . Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado,
- . presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en las notas a los estados financieros preparados por la Administración de la Compañía LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.

Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, nos permitimos señalar que las cifras presentadas en los Estados Financieros guardan estricta relación con los registrados en los libros de contabilidad.

### **Opinión**

3. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados que se acompañan, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de LABORATORIOS OVALCOHOL Cía. Ltda. al 31 de Diciembre del 2014 así como los resultados fueron desarrollados bajo Normas de Internacionales de Información Financiera y bajo normas vigentes.



Lcda. Margarita Cáceres  
AUDITOR EXTERNO  
R.N.A.E. 358

A los señores socios de:

LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA  
Ambato, 28 de Marzo del 2015

**LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**

**01 De Enero al 31 de Diciembre del 2014**

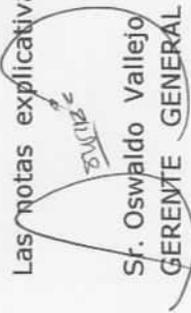
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		
11	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
1101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
110301	Clientes	33,694.96	
110302	Provision para cuentas Incobrables	669,642.67	
110304	Otras cuentas por Cobrar	-11,013.39	
	Crédito Fiscal del Impuesto a la Renta	11,362.09	
110501	Mercaderías	84,972.61	
110601	Anticipo a proveedores	1,021,639.68	
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	111,450.70	<b>1,921,749.32</b>
12	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
120101	Propiedad, Planta y Equipo	920,176.41	
1202	Depreciación Acumulada de Propiedad, planta y Equipo	-204,337.49	
120401	Terrenos	121,500.00	
14	OTROS ACTIVOS		
140101	Seguros Pagados Por Anticipado	7,567.70	
150101	Garantías	2,660.00	
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	847,566.62	<b>847,566.62</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,769,315.94</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
21	<b>PASIVOS CORRIENTE</b>		
2102	OBLIGACIONES BANCARIAS	241,374.44	
210301	PROVEEDORES LOCALES	536,531.36	
210302	OTRAS CUENTAS POR PAGAR-COMERCIAL	97,918.36	
210501	IMPUESTOS Y RETENCIONES	23,690.69	
	IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDAD	55198.82	
	15% TRABAJADORES	44277.13	
210702	OBLIGACIONES CON EL IESS	1,482.26	
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTE</b>	1,000,473.06	<b>1,000,473.06</b>
22	<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>		

A los señores socios de:

LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA  
324,408.53  
Ambato, 28 de Marzo del 2015  
392,418.80

220101	BANCOS LOCALES	
220301	ACCIONISTAS	
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>716,827.33</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,717,300.39</b>
3	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	
31	<b>CAPITAL</b>	
310101	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
31010101	Capital Social	150,000.00
31010102	Aportes Para Futuras Capitalizaciones	292,312.53
31010103	Aportes Para Futuras Capitalizaciones 1	200,000.00
320101	Reserva Legal	2,054.44
340101	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	211,943.66
340102	RESULTADOS EJERCICIO ACTUAL	195704.92
	<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,052,015.55</b>
	<b>TOTAL PASIVO + CAPITAL</b>	<b>2,769,315.94</b>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

  
Sr. Oswaldo Vallejo  
GERENTE GENERAL

  
Dra. Rocio Nuñez Fiallos  
CONTADOR GENERAL

A los señores socios de:

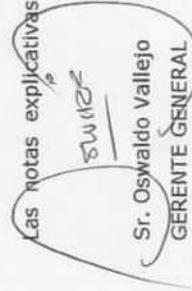
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA  
Ambato, 28 de Marzo del 2015

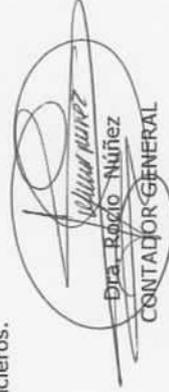
**LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.**  
Estado de Resultados Integral

01 De Enero al 31 de Diciembre del 2014

CUENTA	NOMBRE	PARCIAL	TOTAL
4	INGRESOS	-	-
41	VENTAS	-	-
	<b>TOTAL VENTAS</b>	-	<b>4,251,263.01</b>
5	COSTOS DE VENTA	-	-
	<b>TOTAL COSTOS NETOS</b>	-	<b>2,889,849.30</b>
	<b>TOTAL UTILIDAD BRUTA EN VENTA</b>	-	<b>1,361,413.72</b>
6	GASTOS	-	-
6101	GASTOS DE VENTAS	-	-
	<b>TOTAL GASTOS DE VENTAS</b>	-	<b>574,846.45</b>
63	GASTOS ADMINISTRATIVOS	-	-
	<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	-	<b>431,276.59</b>
64	GASTOS FINANCIEROS	-	-
	<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	-	<b>60,109.81</b>
	TOTAL GASTOS	-	1,066,232.85
	<b>TOTAL UTILIDAD OPERACIONAL</b>	-	<b>295,180.87</b>
	(-) 15% Trabajadores	-	44277.13
	<b>(=) UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO</b>	-	<b>250903.74</b>
	(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA	-	55198.82
	<b>(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	-	<b>195704.92</b>

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

  
Sr. Oswaldo Vallejo  
GERENTE GENERAL

  
Dra. Rocío Nuñez  
CONTADOR GENERAL

A los señores socios:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de marzo del 2015

## LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.

### ANALISIS FINANCIERO

#### INDICE DE LIQUIDEZ

$$\text{INDICE DE LIQUIDEZ} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1921749.32}{1000473.06} = 1.92$$

La interpretación de estos resultados expresa que por cada 1 dólar de pasivo corriente, la empresa cuenta con 1.92 de respaldo en el activo corriente, para el año 2014

La verdadera importancia de la relación corriente sólo puede determinarse analizando en detalle las características del activo y el pasivo corriente. El resultado por sí solo no nos permite obtener una conclusión sobre la real situación de liquidez.

**CAPITAL DE TRABAJO:** Se obtiene de restar de los activos corrientes, los pasivos corrientes

Periodo = Activos corrientes - Pasivos corrientes = Capital de trabajo

$$\text{Periodo} = 1921749.32 - 1000473.06 = 921276.26$$

El capital de trabajo es el excedente de los activos corrientes, (una vez cancelados los pasivos corrientes) que le quedan a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha. Como veremos más adelante, la idoneidad del capital de trabajo, depende del ciclo operacional, una vez calificada la capacidad de pago a corto plazo.

**C. PRUEBA ACIDA :** Se determina como la capacidad de la empresa para cancelar los pasivos corrientes, sin necesidad de tener que acudir a la liquidación de los inventarios.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

A los señores socios:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de marzo del 2015

$$\text{Prueba Acida} = \frac{1921749.32 - 1021639.68}{1000473.06} = \frac{900109.64}{1000473.06} = 0.90$$

El resultado anterior nos dice que la empresa registra una prueba ácida de 0.90 para el año 2014 y, lo que a su vez nos permite deducir que por cada dólar que se debe en el pasivo corriente, se cuenta con \$ 0.90 para su cancelación, sin necesidad de tener que acudir a la realización de los inventarios.

Este indicador al igual que los anteriores, no nos permite por si solo concluir que la liquidez de la empresa sea buena o mala, pues es muy importante relacionarlos con el ciclo de conversión de los activos operacionales, que es la única forma de obtener la generación de efectivo y así poder sacar conclusiones más precisas.

Ahora, es evidente que el resultado y la interpretación de este indicador y de cualquier otro, depende del tipo de empresa, pues es muy diferente el caso de una empresa industrial, una comercial o una de servicios.

#### INDICADORES DE RENTABILIDAD

Son las razones financieras que nos permiten establecer el grado de rentabilidad para los Accionistas y a su vez el retorno de la inversión a través de las utilidades generadas.

**A. RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:** Es el rendimiento obtenido frente al patrimonio bruto, se calcula así:

$$\text{Rentabilidad Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio bruto}} = \frac{195704.92}{1052015.55} = 0.1860 = 18.60\%$$

Lo anterior nos permite concluir que la rentabilidad del patrimonio bruto fue para el año 2014 de 18.60 % Esta rentabilidad se puede calcular sobre el patrimonio neto tangible, esto es restándole al patrimonio bruto la revalorización

#### .RENTABILIDAD CAPITAL PAGADO:

Es establecer el grado de rendimiento del capital pagado, esto es los recursos aportados por los socios.

A los señores socios:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de marzo del 2015

$$\text{Rentabilidad capital pagado} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital pagado}} = \frac{195704.92}{150000} = 130.47\%$$

Su interpretación, nos dice que el rendimiento del capital pagado para el año 2014, fue 130.47%

#### MARGEN BRUTO

Este margen nos indica se ha obtenido por cada dólares vendido luego descontar el costo de ventas / gastos y va a variar según sea el riesgo y/o el tipo de empresa.

$$\text{Margen bruto de utilidad} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}} = \frac{295180.87}{4251263.01} = 0.069$$

El resultado anterior, significa que por cada dólar vendido, la empresa genera una utilidad bruta del 7% para 2014 esta información será útil cuando se realice un comparativo sobre este margen

#### D. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS A VENTAS

Nos muestra que parte de los ingresos por ventas, han sido absorbidos por los gastos de operación o dicho de otra forma, que parte de la utilidad bruta es absorbida por los gastos de ventas y administración. Este índice, es de gran utilidad porque refleja la eficiencia y el control de los administradores, en todo lo relacionado con el manejo administrativo y de ventas.

$$\text{Gastos de admón. y ventas / ventas} = \frac{\text{Gasto admin. y ventas}}{\text{Ventas netas}} = \frac{979123.04}{4251263.01} = 0.2303 = 23.03\%$$

Los resultados anteriores, nos indican la empresa, debe invertir en gastos de ventas administración, el 23.0.3% de las ventas realizadas.

#### E. MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD

Nos permite determinar la utilidad obtenida, una vez descontado el costo de ventas y los gastos de administración y ventas. También se conoce con el nombre de utilidad operacional.

A los señores socios:  
LABORATORIOS OVALCOHOL CIA. LTDA.  
Ambato, 28 de marzo del 2015

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}} = \frac{295180.87}{4251263.01} = 0.069$$

Lo anterior, nos permite concluir que la empresa generó una utilidad operacional, equivalente al 6.94% en 2014, con respecto al total de ventas