

# **CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**

## **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

## **CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**

### **A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL DE CAFRILOSA S. A.**

He auditado los estados financieros de la compañía CAFRILOSA S. A. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y, con fecha 18 de marzo de 2010, 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

**CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2009	2008	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CAJA CHICA	325,00	325,00						
CAJA	6.417,30	7.084,41		667,11		9,42		0,91
FONDO ROTATIVO	962,00	882,00	80,00		9,07		1,09	
BANCOS	233.657,28	107.605,81	126.051,47		117,14		2,17	
INVERSIONES	242.000,00	200.000,00	42.000,00		21,00		1,21	
CTAS POR COBRAR - CLIENTES	257.061,07	211.268,05	45.793,02		21,68		1,22	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-58.449,25	-20.987,53		37.461,72		-178,50		2,78
CTAS POR COBRAR EMPLEADOS Y OB	1.631,85	3.913,65		2.281,80		58,30		0,42
CTAS POR COBRAR PROVEEDORES	18.119,81	17.872,45	247,36		1,38		1,01	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	22.421,97	32.642,26		10.220,29		31,31		0,69
CTAS POR COBRAR INVERSIONES	1.798,03	1.253,54	544,49		43,44		1,43	
INVENTARIOS	321.482,53	347.657,96		26.175,43		7,53		0,92
IMPUESTOS ANTICIPADOS	23.864,06	21.008,74	2.855,32		13,59		1,14	
	<b>1.071.291,65</b>	<b>930.526,34</b>	<b>140.765,31</b>		<b>15,13</b>		<b>1,15</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>								
ACCIONES EN OTRAS COMPAÑIAS	26.604,80	26.604,80						
VALORES EN GARANTIA EERSSA	360,65	0,00						
	<b>26.965,45</b>	<b>26.604,80</b>	<b>360,65</b>		<b>1,36</b>		<b>1,01</b>	
<b>FIJOS</b>								
TERREROS	12.825,27	12.825,27						
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	8.282,52	8.282,52						
DEP. ACUM. DE M. Y EQUIP. OFICINA	8.282,05	8.282,05						
VEHICULOS	193.330,77	189.947,77	3.383,00		1,78		1,02	
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	137.164,06	122.336,64	14.827,42		12,12		1,12	
MAQUINARIA Y EQUIPO	238.442,36	220.042,36	18.400,00		8,36		1,08	
DEP. ACUM MAQUINARIA Y EQUIPO	162.274,89	148.311,24	13.963,65		9,42		1,09	
EDIFICIOS E INSTALACIONES	56.648,16	56.648,16						
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS E INSTALACIONES	51.136,13	50.176,37	959,76		1,91		1,02	
EQUIPO DE REFRIGERACION	18.311,94	18.311,94						
DEP. ACUM. EQUIPO DE REFRIGERACIÓN	5.586,91	3.895,15	1.691,76		43,43		1,43	
EQUIPO DE COMPUTACION	8.890,75	3.824,00	5.066,75		132,50		2,32	
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.253,45	2.666,69	586,76		22,00		1,22	
SOFTWARE CONTABLE	3.000,00	0,00						
	<b>172.034,28</b>	<b>174.213,88</b>	<b>2.179,60</b>		<b>1,25</b>		<b>0,99</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.270.291,38</b>	<b>1.131.345,02</b>	<b>138.946,36</b>		<b>12,28</b>		<b>1,12</b>	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2009	2008	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
PROVEEDORES	75.850,15	58.591,95	17.258,20		29,45		1,29	
CUENTAS POR PAGAR - CLIENTES	1.449,70	1.081,92	367,78		33,99		1,34	
CTAS POR PAGAR VARIAS	11.446,69	4.658,20	6.788,49		145,73		2,46	
OBLIGACIONES PATRONALES	28.159,66	30.139,21		1.979,55		6,57		1,07
IMPUESTOS POR PAGAR	6.927,72	6.537,51	390,21		5,97		1,06	
IESS POR PAGAR	6.993,00	21.546,98		14.553,98		67,55		3,08
PROVISIONES POR PAGAR	93.971,72	0,00	93.971,72					
	<b>224.798,64</b>	<b>122.555,77</b>	<b>102.242,87</b>		<b>83,43</b>		<b>1,83</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>224.798,64</b>	<b>122.555,77</b>	<b>102.242,87</b>		<b>83,43</b>		<b>1,83</b>	
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO	565.000,00	492.000,00	73.000,00		14,84		1,15	
RESERVA LEGAL	192.000,00	180.000,00	12.000,00		6,67		1,07	
RESERVA FACULTATIVA	18.010,79	11.608,71	6.402,08		55,15		1,55	
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34	153.243,34						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	117.238,61	171.937,20		54.698,59		31,81		1,47
	<b>1.045.492,74</b>	<b>1.008.789,25</b>	<b>36.703,49</b>		<b>3,64</b>		<b>1,04</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>1.270.291,38</b>	<b>1.131.345,02</b>	<b>138.946,36</b>		<b>12,28</b>		<b>1,12</b>	
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.								

**CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2009	2008	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>INGRESOS</b>								
VENTAS	3.014.228,34	2.867.646,23	146582,11		5,11		1,05	
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>3.014.228,34</b>	<b>2.867.646,23</b>	146582,11		5,11		1,05	
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>								
MATERIA PRIMA	1.855.761,85	1.783.651,37	72110,48		4,04		1,04	
MANO DE OBRA	150.758,26	139.693,32	11064,94		7,92		1,08	
GASTOS DE FABRICACION	416.775,45	421.912,90		5137,45		1,22		0,99
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>	<b>2.423.295,56</b>	<b>2.345.257,59</b>	78037,97		3,33		1,03	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	590.932,78	522.388,64	68544,14		13,12		1,13	
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACION	181.181,25	141.290,98	39890,27		28,23		1,28	
GASTOS DE VENTAS	254.091,01	228.661,05	25429,96		11,12		1,11	
	435.272,26	369.952,03	65320,23		17,66		1,18	
UTILIDAD OPERACIONAL	155.660,52	152.436,61	3223,91		2,11		1,02	
OTROS INGRESOS	29.549,81	22.166,85	7382,96		33,31		1,33	
GASTOS FINANCIEROS	67.971,72	2.666,26						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<b>117.238,61</b>	<b>171.937,20</b>		54698,59		31,81		0,68

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

## **CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**

### **EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA**

- NOMBRE:** CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA
- ORGANIZADA:** El 14 de abril de 1997, de acuerdo a las Leyes del Ecuador.
- DOMICILIO:** Ciudad de Loja, Provincia del Loja, País – Ecuador.
- DURACIÓN:** 60 años contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- FINALIDAD:** La Compañía tiene por objeto social el establecimiento de un camal frigorífico para el faenamiento de ganado y una planta para la elaboración de embutidos cárnicos, con estricta sujeción a los procedimientos sanitarios, así mismo podrá efectuar procesos industriales para la transformación de los subproductos que se obtienen en sus plantas de faenamiento y embutidos La Compañía podrá intervenir por sí o por intermedio de otras empresa, en la producción y comercialización de ganado de carne, productos cárnicos y subproductos de éstos.
- CAPITAL SUSCRITO:** El Capital Suscrito de la empresa incrementó en \$565.000 dólares, según escritura del 5 de octubre de 2009 e inscripción en el Registro Mercantil el 4 de noviembre de 2009.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

## **CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**

### **EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS**

#### **GOBIERNO, ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas, y administrada por el Directorio, Presidente y Gerente General de estos órganos con las atribuciones y deberes que les concede la Ley de Compañías y los Estatutos de la Empresa..

#### **FUNCIONARIOS.**

La Junta General de Accionistas elegirá al Presidente, Vicepresidente, Gerente General, Comisario Principal y Suplente, así como a tres Vocales Principales y tres Alternos del Directorio y resolver sobre excusas, renunciaciones o remociones.

#### **GERENTE.**

Será nombrado por la Junta General de Accionistas y durará en sus funciones 2 años, puede ser reeligido indefinidamente y podrá tener o no la calidad de accionista. El Gerente General será el Representante Legal de la Compañía.

Entre sus atribuciones tenemos: Representar Legalmente a la Compañías, en forma judicial y extrajudicial, Administrar las empresas, almacenes, instalaciones o negocios de la Compañía, ejecutando a nombre de ella toda clase de actos y contratos y en general conducir la gestión de los negocios sociales y la marcha administrativa de la Compañía, sin más limitaciones que las señaladas en la Ley y estos Estatutos.

**Fuente: Archivo de la Empresa.**

**CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**

**LISTA DE ACCIONISTAS DE LA EMPRESA DE  
CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. "CAFRILOSA"**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

<b>NOMBRES</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>%</b>
Fundación Alvarez	150.202.00	26.58
Ministerio de Agricultura y Ganadería	49.957.00	8.84
Ministerio de Salud Pública	10.296.00	1.82
Asociación Prov. De Ganaderos de Loja	6.205.00	1.09
Ilustre Municipalidad de Loja	7.828.00	1.39
Valdivieso Burneo Juan Carlos	150.934.00	26.71
Castro Cárdenas José Leopoldo	6.928.00	1.23
Burneo Valdivieso Víctor Alfonso	134.138.00	23.74
Valdivieso Eguiguren Agripina Amalia	30.054.00	5.32
Fideicomiso Alfa	18.458.00	3.28
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 565.000.00</b>	<b>100 %</b>

**CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**  
**CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES	PATRIMONIO	
					2009	2008
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2009	492.000,00	191.608,71	153.243,34	171.937,20		
<i>MOVIMIENTO</i>	73.000,00	18.402,08				
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>	<b>565.000,00</b>	<b>210.010,79</b>	<b>153.243,34</b>	<b>117.238,61</b>	<b>1.045.492,74</b>	<b>1.008.789,25</b>

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 3,64% CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR  
 SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 5 DE OCTUBRE DE 2009  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**CAMAL FRIGORÍFICO S.A. CAFRILOSA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

*DOLARES*

<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	8.331,30
Aumento Cuentas por Cobrar Empleados	-2.281,80
Disminución Cuentas por Cobrar Proveedores	247,36
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-10.220,29
Disminución Cuentas por Cobrar Inversiones	544,49
Aumento Inventarios	-26.175,43
Disminución Impuestos Anticipados	2.855,32
Disminución Cuentas por Pagar Proveedores	-17.258,20
Disminución Cuenta por Pagar Clientes	-367,78
Disminución Cuentas por Pagar Varias	-6.788,49
Aumento Obligaciones Patronales	1.979,55
Disminución Impuestos por Pagar	-390,21
Aumento IESS por Pagar	14.553,98
Disminución Provisiones por Pagar	-93.971,72
<b>Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>-128.941,92</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión</b>	
Aumento Activos Fijos	-2.179,60
Disminución Otros Activos	360,65
<b>Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-1.818,95</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	
Disminución de Capital Suscrito	-73.000,00
Disminución de Reservas	-18.402,08
Aumento de Utilidad del Ejercicio	54.698,59
<b>Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-36.703,49</b>
<b>NETO EN EFECTIVO \$:</b>	<b>-167.464,36</b>
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008	315.897,22
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009	483.361,58
<b>DISMINUCIÓN EXPRESADA DEL EFECTIVO</b> \$:	<b>-167.464,36</b>

## 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 esta conformado por el efectivo en Caja, Bancos e Inversiones a Corto Plazo que la empresa mantiene para su actividad económica. La empresa realiza arquezos 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 2009 suman:

CAJA CHICA	325,00
CAJA	6.417,30
FONDO ROTATIVO	962,00
BANCOS	233.657,28
INVERSIONES	<u>242.000,00</u>
SUMAN:	\$ <u>483.361,58</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. Cte. 1101000103	85.751,07
Banco de Loja	Cta. Cte. 1102311455	113.921,52
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 990726 - 2	15.513,91
Banco de Machala	Cta. Cte. 1250041825	15.624,59
Banco de Loja	Cta. Ahorros	<u>2.846,19</u>
	<b>TOTAL \$</b>	<u><b>233.657,28</b></u>

- Las inversiones a corto plazo están respaldadas con certificados de depósitos de los bancos, el saldo al 31 de diciembre 2009 suma: \$ 242.000,00.

**CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**  
**R.U.C. 1190000709001**  
**PÓLIZAS DE ACUMULACIÓN O INVERSIONES FINANCIERAS**

INST. FINANCIERA	FECHA/ EMISIÓN	FECHA/ VENCIM.	VALOR	INTERES ANUAL	INT. POR GANAR
BANCO DE LOJA	13/11/2009	12/02/2010	54.000,00	6%	432,00
BANCO DE LOJA	13/11/2009	12/02/2010	12.000,00	6%	96,00
BANCO DE LOJA	13/11/2009	12/02/2010	49.000,00	6%	392,00
BANCO DE LOJA	13/11/2009	12/02/2010	42.000,00	6%	336,00
BANCO BOLIVARIANO	16/11/2009	15/02/2010	51.000,00	5,75%	366,56
BANCO BOLIVARIANO	16/11/2009	15/02/2010	23.000,00	5,75%	165,31
BANCO BOLIVARIANO	24/12/2009	25/01/2010	11.000,00	4,75%	10,16
<b>TOTAL DE INVERSIONES \$</b>			<b>242.000,00</b>		<b>1.798,03</b>

## 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 2009 suman:

CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES	257.061,07
PROVISIONES INCOBRABLES	-58.449,25
<b>SUBTOTAL: \$</b>	<b>198.611,82</b>
PRESTAMOS EMPLEADOS Y OBR.	1.631,85
CUENTAS POR COBRAR PROVEED	18.119,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22.421,97
CUENTAS POR COBRAR INVERSIONES	1.798,03
IMPUESTOS ANTICIPADOS	23.864,06
<b>SUMAN: \$</b>	<b>266.447,54</b>

- La cartera de clientes que posee la empresa se compone como sigue a continuación:

POR FAENAMIENTO	3.790,55
POR EMBUTIDOS	246.937,75
CHEQUES PROTESTADOS Y REVOCADOS	6.332,77
<b>SUMAN: \$</b>	<b>257.061,07</b>

- El movimiento y control de esta cuenta se lleva en el mayor general y el respectivo auxiliar, el cobro a clientes es normal.

- Los impuestos anticipados por el valor de **\$23.864,06**; se descomponen a continuación:

RETENCIONES EN LA FUENTE	6.923,99
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	16.402,24
CREDITO TRIBUTARIO IVA	537,83

Estos Impuestos se liquidarán en la declaración del período.

### 1.3. REALIZABLE

Corresponde a las materias primas, productos terminados y otros materiales 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 2009 suma:

INV. PLANTA DE FAENAMIENTO	28.963,14
INV. PLANTA DE EMBUTIDOS	292.519,39
<b>SUMAN: \$</b>	<b>321.482,53</b>

### 1.4. FIJOS

Esta 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 2009 suman: **\$ 172.034,28**.

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	56.648,16	959,76	51.136,13	5.512,03	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	238.442,36	13.963,65	162.274,89	76.167,47	10%
VEHICULOS	193.330,77	14.827,42	137.164,06	56.166,71	20%
EQUIPO DE REFRIGERACION	18.311,94	1.691,76	5.586,91	12.725,03	10%
EQUIPO Y MUEBLES DE OFICINA	8.282,52		8.282,05	0,47	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.890,75	586,76	3.253,45	5.637,30	33%
SOFTWARE CONTABLE	3.000,00			3.000,00	
<b>SUBTOTAL S:</b>	<b>526.906,50</b>		<b>367.697,49</b>	<b>159.209,01</b>	
<b>ACTIVOS NO DEPRECIABLES</b>					
TERRENOS	12.825,27			12.825,27	
<b>TOTAL AL 31 DE DIC 2009:</b>	<b>539.731,77</b>		<b>367.697,49</b>	<b>172.034,28</b>	

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

3. Se tiene que dar de baja los equipos y muebles de oficina para el próximo año debido a que su vida útil concluyó, pero de acuerdo a NIFF'S realizar una revalorización por un perito para determinar su valor actual.
4. El software contable es producto de amortización se recomienda realizarla.

## 1.5. OTROS ACTIVOS

Este grupo esta conformado por acciones adquiridas en otras compañías, como se detalla a continuación:

INAPESA	604,80
FRONTIER AIRLINES	26.000,00
GARANTIA EERSSA	360,65
<b>TOTAL \$:</b>	<b>26.965,45</b>

## 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 2009 suman:

CUENTAS POR PAGAR PROVEED.	75.850,15
CUENTAS POR PAGAR CLIENTES	1.449,70
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	11.446,69
OBLIGACIONES PATRONALES	28.159,66
IMPUESTOS POR PAGAR	6.927,72
IESS POR PAGAR	6.993,00
PROVISIONES POR PAGAR	93.971,72
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 224.798,64</b>

1. Las cuentas por pagar son las deudas de la empresa que se cancelan a corto plazo a proveedores.
2. Las obligaciones patronales están formadas por varios adicionales que la empresa adeuda a sus trabajadores.
3. Los impuestos son las obligaciones que se liquidarán al declarar el IVA y La Retención en la fuente cuando le corresponda a la empresa.
4. Provisiones por pagar:

JUBILACIÓN PATRONAL	28.188,24
DESAHUCIO	39.783,48
PERDIDA INVERSIONES	26.000,00
<b>TOTAL \$:</b>	<b>93.971,72</b>

### 3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 565.000,00 según escritura del 5 de octubre de. 2009. El patrimonio se incrementa en 3.64 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2009 suman: \$ **1.045.492,74**.

CAPITAL SUSCRITO	565.000,00
RESERVA FACULTATIVA	18.010,79
RESERVA LEGAL	192.000,00
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO	117.238,61
SUMAN:	\$ <u>1.045.492,74</u>

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

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

El índice indica que la empresa dispone de \$ 3.34 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 2.15 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 \$ 3.77 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 \$ 21,00.

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

El índice del costo de producción representa el 81,00 % con relación a las ventas.

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

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 20,00 de utilidad bruta, operacional \$ 6,00 y neta \$ 4,00.

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

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$6,00 y en ventas \$ 9,00

## **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 3.33 %, los gastos operacionales en 17.66 %, las ventas en 5.11 %, la utilidad operacional en 2.11 % y la utilidad del ejercicio disminuye en 31.81 %.

### **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, arqueo 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, se adjunta cuadro de las inversiones verificadas.

## **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 N0 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No 498 del 31 de diciembre del 2008, La Superintendencia de Compañías, estableció el cronograma de aplicación de las NIIF por parte de las compañías a partir del 1 de enero del 2011, tiene como periodo de transición el año 2010, de elaborar hasta marzo de 2010 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.