

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
DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE CAMAL FRIGORIFICO LOJA S. A. CAFRILOSA
CUENCA, 19 DE MARZO DE 2012

He auditado los estados financieros de la compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y, con fecha 19 de marzo de 2012, 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.

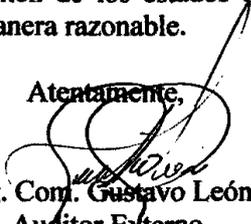
La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

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 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 2011

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	325,00	325,00						
CAJA	11.642,16	18.780,64		7.138,48		38,01		0,62
FONDO ROTATIVO	627,00	757,00		130,00		17,17		0,83
BANCOS	334.571,68	288.578,61	45.993,07		15,94		1,16	
INVERSIONES	349.000,00	311.000,00	38.000,00		12,22		1,12	
CTAS POR COBRAR - CLIENTES	325.853,16	290.992,80	34.860,36		11,98		1,12	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-61.316,75	-60.555,01		761,74		-1,26		1,01
CTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y EXTRAB.	1.299,07	963,05	336,02		34,89		1,35	
CTAS POR COBRAR PROVEEDORES	11.741,20	8.236,67	3.504,53		42,55		1,43	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	0,00	15.734,76		15.734,76		100,00		0,00
CTAS POR COBRAR INVERSIONES	5.831,53	3.308,73	2.522,80		76,25		1,76	
INVENTARIOS	468.564,04	354.240,21	114.323,83		32,27		1,32	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31.600,78	25.010,38	6.590,40		26,35		1,26	
	1.479.738,87	1.237.372,84	222.366,03		17,68		1,18	
OTROS ACTIVOS								
ACCIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS	786,24	26.786,24		26.000,00		97,06		0,03
VALORES EN GARANTIA EERSSA	2.164,00	2.164,00						
	2.950,24	28.950,24	26.000,00		89,81		0,10	
FIJOS								
TERREROS	12.825,27	12.825,27						
MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	0,00	8.282,52		8.282,52		100,00		0,00
DEP. ACUM. DE M. Y EQUIP. OFICINA	0,00	8.282,05		8.282,05		100,00		0,00
VEHICULOS	221.123,93	196.314,40	24.809,53		12,64		1,13	
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	148.250,57	134.979,76	13.270,81		9,83		1,10	
MAQUINARIA Y EQUIPO	278.771,18	323.194,24		44.423,06		13,75		0,86
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	157.911,22	179.912,41		22.001,19		12,23		0,88
EDIFICIOS E INSTALACIONES	56.648,16	56.648,16						
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS E INSTALACIONES	53.055,65	52.095,89	959,76		1,84		1,02	
EQUIPO DE REFRIGERACION	16.917,35	18.311,94		1.394,59		7,62		0,92
DEP. ACUM. EQUIPO DE REFRIGERACIÓN	7.575,84	7.278,67	297,17		4,08		1,04	
EQUIPO DE COMPUTACION	8.551,75	11.185,75		2.634,00		23,55		0,76
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	5.525,64	5.335,21	190,43		3,57		1,04	
SOFTWARE CONTABLE	3.000,00	3.000,00						
DEP. ACUM. SOFTWARE CONTABLE	1.999,92	999,96	999,96		100,00		2,00	
	223.518,80	240.878,33	17.359,53		7,21		0,93	
TOTAL ACTIVO	1.706.207,91	1.527.201,41	179.006,50		11,72		1,12	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	117.876,85	98.622,27	19.254,58		19,52		1,20	
CUENTAS POR PAGAR - CLIENTES	2.381,58	1.741,88	639,70		36,72		1,37	
CTAS POR PAGAR VARIAS	19.860,36	9.504,84	10.355,52		108,95		2,09	
OBLIGACIONES PATRONALES	48.920,76	34.491,60	14.429,16		41,83		1,42	
IMPUESTOS POR PAGAR	15.011,55	10.398,20	4.613,35		44,37		1,44	
IESS POR PAGAR	9.785,06	9.572,02	213,04		2,23		1,02	
PROVISIONES POR PAGAR	162.638,83	156.412,43	6.226,40		3,98		1,04	
DOCUMENTOS POR PAGAR	30.033,21	33.827,45		3.794,24		11,22		1,13
	406.508,20	354.570,69	51.937,51		14,65		1,15	
TOTAL PASIVO	406.508,20	354.570,69	51.937,51		14,65		1,15	
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	658.000,00	588.000,00	70.000,00		11,90		1,12	
RESERVA LEGAL	213.000,00	198.500,00	14.500,00		7,30		1,07	
RESERVA FACULTATIVA	19.289,19	18.865,87	423,32		2,24		1,02	
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34	153.243,34						
UTILIDAD DEL EJERCICIO	256.167,18	214.021,51	42.145,67		19,69		1,20	
	1.299.699,71	1.172.630,72	127.068,99		10,84		1,11	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.706.207,91	1.527.201,41	179.006,50		11,72		1,12	

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 2011

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2011	2010	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	3.506.470,86	3.196.690,45	309780,41		9,69		1,10	
TOTAL DE INGRESOS	3.506.470,86	3.196.690,45	309780,41		9,69		1,10	
COSTO DE PRODUCCION								
MATERIA PRIMA	2.009.538,49	1.949.120,35	60418,14		3,10		1,03	
MANO DE OBRA	194.839,80	157.547,13	37292,67		23,67		1,24	
GASTOS DE FABRICACION	584.221,57	446.795,26	137426,31		30,76		1,31	
COSTO DE PRODUCCIÓN	2.788.599,86	2.553.462,74	235137,12		9,21		1,09	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	717.871,00	643.227,71	74643,29		11,60		1,12	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACION	217.530,67	172.052,46	45478,21		26,43		1,26	
GASTOS DE VENTAS	243.699,36	216.642,06	27057,3		12,49		1,12	
	461.230,03	388.694,52	72535,51		18,66		1,19	
UTILIDAD OPERACIONAL	256.640,97	254.533,19	2107,78		0,83		1,01	
OTROS INGRESOS	64.175,18	28.129,68	36045,5		128,14		2,28	
GASTOS FINANCIEROS	64.648,97	68.641,36		3992,39		5,82		0,94
UTILIDAD DEL EJERCICIO	256.167,18	214.021,51	42145,67		19,69		1,20	

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 \$ 658.000 dólares, según escritura del 1 de octubre de 2011 e inscripción en el Registro Mercantil el 16 de noviembre de 2011.

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 FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA
CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDADES	PATRIMONIO	
					2011	2010
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2011	588.000,00	217.365,87	153.243,34	214.021,51		
MOVIMIENTO	70.000,00	14.923,32				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	658.000,00	232.289,19	153.243,34	256.167,18	1.299.699,71	1.172.630,72

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 10,84 % CON RELACION AL PERIODO ANTERIOR, SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 1 DE OCTUBRE DE 2011
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
Fundación Alvarez	174.925,00	26,58
MAGAP	58.180,00	8,84
Ministerio de Salud Pública	11.991,00	1,82
Asociación Prov. De Ganaderos de Loja	7.227,00	1,10
Ilustre Municipalidad de Loja	9.117,00	1,39
Berneio Puertas Susana Beatriz	156.218,00	23,74
Valdivieso Burneo Juan Carlos	175.378,00	26,65
Castro Cárdenas José Leopoldo	8.068,00	1,23
Valdivieso Eguiguren Agripina Amalia	56.496,00	8,59
Sánchez Zoila Rosa	200,00	0,03
Palacio Riofrío César Alonso	200,00	0,03
SUMAN:	\$ 658.000.00	100 %

CAMAL FRIGORÍFICO S.A. CAFRILOSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

DOLARES

Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	
Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	34.860,36
Aumento Provisión Cuentas Incobrables	-761,74
Disminución Cuentas por Cobrar Trabajadores y Extrabajadores	336,02
Disminución Cuentas por Cobrar Proveedores	3.504,53
Aumento Otras Cuentas por Cobrar Clientes	-15.734,76
Disminución Cuentas por Cobrar Inversiones	2.522,80
Disminución Inventarios	114.323,83
Disminución Impuestos Anticipados	6.590,40
Disminución Proveedores	-19.254,58
Disminución Cuentas por Pagar Clientes	-639,70
Disminución Cuentas por Pagar Varias	-10.355,52
Disminución Obligaciones Patronales	-14.429,16
Disminución Impuestos por Pagar	-4.613,35
Disminución IESS por Pagar	-213,04
Disminución Provisiones por Pagar	-6.226,40
Aumento Documentos por Pagar	3.794,24
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	93.703,93
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión	
Aumento Activos Fijos	-17.359,53
Aumento Otros Activos	-26.000,00
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-43.359,53
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	
Disminución de Capital Suscrito	-70.000,00
Disminución de Reservas	-14.923,32
Disminución de Utilidad del Ejercicio	-42.145,67
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-127.068,99
NETO EN EFECTIVO \$:	-76.724,59
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	619.441,25
SALDO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	696.165,84
DISMINUCIÓN EXPRESADA DEL EFECTIVO \$:	-76.724,59

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 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 2011 suman:

CAJA CHICA	325,00
CAJA	11.642,16
FONDO ROTATIVO	627,00
BANCOS	334.571,68
INVERSIONES	349.000,00
SUMAN:	\$ <u>696.165,84</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	140.616,19
Banco de Loja	Cta. Cte. 1102311455	24.664,26
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 990726 - 2	15.712,79
Banco de Machala	Cta. Cte. 1250041825	3.999,24
Banco Bolivariano	Cta. Cte. 140500420-0	10.732,85
Banco Nacional de Fomento	Cta. Cte. 20075976	88.881,92
Banco de Loja	Cta. Ahorros	49.964,43
	TOTAL \$	<u>334.571,68</u>

- Las inversiones a corto plazo están respaldadas con certificados de depósitos de los bancos, el saldo al 31 de diciembre 2011 suma: \$ 349.000,00.

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	24/10/2011	23/04/2012	63.000,00	7%	1.384,25
BANCO DE LOJA	22/07/2011	19/01/2012	56.000,00	7%	206,87
BANCO DE LOJA	24/10/2011	23/04/2012	57.000,00	7%	1.252,42
BANCO DE LOJA	24/10/2011	23/04/2012	70.000,00	7%	1.538,06
BANCO BOLIVARIANO	07/07/2011	04/01/2012	42.000,00	5,50%	19,24
BANCO DEL AUSTRO	25/11/2011	25/05/2012	61.000,00	6%	1.474,16
TOTAL DE INVERSIONES \$			\$	349.000,00	5.875,00

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 2011 suman:

CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES	325.853,16
PROVISIONES INCOBRABLES	-61.316,75
SUBTOTAL: \$	264.536,41
PRESTAMOS TRABAJADORES Y EXTRAB.	1.299,07
CUENTAS POR COBRAR PROVEED	11.741,20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00
CUENTAS POR COBRAR INVERSIONES	5.831,53
IMPUESTOS ANTICIPADOS	31.600,78
SUMAN: \$	315.008,99

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

POR FAENAMIENTO	6.332,80
POR EMBUTIDOS	318.199,22
CHEQUES PROTESTADOS Y DEVUELTOS	1.321,14
SUMAN: \$	325.853,16

- 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 \$31.600,78; se descomponen a continuación:

RETENCIONES EN LA FUENTE	10.541,90
ANTICIPO IMP. A LA RENTA	19.201,34
CREDITO TRIBUTARIO IVA	<u>1.857,54</u>
SUMAN: \$	31.600,78

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 2011 suma:

INV. PLANTA DE FAENAMIENTO	28.191,99
INV. PLANTA DE EMBUTIDOS	<u>440.372,05</u>
SUMAN: \$	468.564,04

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 2011 suman: **\$223.518,80**

ACTIVOS DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS E INSTALACIONES	56.648,16	959,76	53.055,65	3.592,51	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	278.771,18	22.001,19	157.911,22	120.859,96	10%
VEHICULOS	221.123,93	13.270,81	148.250,57	72.873,36	20%
EQUIPO DE REFRIGERACION	16.917,35	297,17	7.575,84	9.341,51	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.551,75	190,43	5.525,64	3.026,11	33%
SOFTWARE CONTABLE	3.000,00	999,96	1.999,92	1.000,08	Amort.
SUBTOTAL \$:	585.012,37		374.318,84	210.693,53	
ACTIVOS NO DEPRECIABLES					
TERRENOS	12.825,27			12.825,27	
TOTAL AL 31 DE DIC 2011:	597.837,64		374.318,84	223.518,80	

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

1.5. OTROS ACTIVOS

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

ACCIONES EN OTRAS COMPAÑÍAS	786,24
GARANTIA EERSSA	<u>2.164,00</u>
TOTAL \$:	2.950,24

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 2011 suman:

PROVEEDORES	117.876,85
CUENTAS POR PAGAR - CLIENTES	2.381,58
CTAS POR PAGAR VARIAS	19.860,36
OBLIGACIONES PATRONALES	48.920,76
IMPUESTOS POR PAGAR	15.011,55
IESS POR PAGAR	9.785,06
PROVISIONES POR PAGAR	162.638,83
DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>30.033,21</u>
SUMAN:	\$ <u>406.508,20</u>

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	118.397,79
DESAHUCIO	<u>44.241,04</u>
TOTAL \$:	162.638,83

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 585.000,00 según escritura del 1 de octubre de. 2011. El patrimonio se incrementa en 10.84 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2011 suman: \$ **1.299.699,71**.

CAPITAL SUSCRITO	658.000,00
RESERVA FACULTATIVA	213.000,00
RESERVA LEGAL	19.289,19
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO	256.167,18
SUMAN:	\$ <u>1.299.699,71</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 4.72 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 3.25 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 \$ 5.91 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 \$ 38,00.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 79,00 % 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 \$ 7,00 y neta \$ 7,00.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gasto en Administración \$ 6,00 y en ventas \$ 7,00

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 9.21 %, los gastos operacionales en 18.66 %, las ventas se incrementan en 9.69 %, la utilidad operacional en 0.83 % y la utilidad del ejercicio en 19.69 %.

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, 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 2011, de elaborar hasta marzo de 2011 un cronograma de implementación, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

Un plan de capacitación

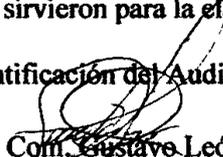
El respectivo plan de implementación; y la fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

La empresa ha cumplido con la presentación del cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en el cual se ha cumplido lo dispuesto en respectivo Reglamento según oficio del 28 de Octubre de 2011 enviado a la Superintendencia de Compañías, y el 23 de diciembre de 2011 se envía oficio a la misma entidad, la Conciliación Patrimonial de la empresa; en cuyo proceso se ha aplicado los respectivos ajustes técnicos a las partidas objeto de la transición.

5.13

Se adjunta los estados financieros del período de 2011, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.

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