

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, 17 DE MARZO DE 2015

He auditado los estados financieros de la compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y, con fecha 17 de marzo de 2015, 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.

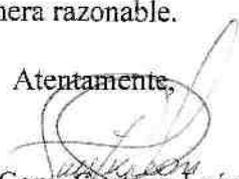
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas 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 2014

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2014	2013	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	550,00	550,00						
CAJA	12.149,80	11.235,93	913,87		8,13		1,08	0,69
FONDO ROTATIVO	650,00	947,00		297,00		31,36		0,79
BANCOS	333.126,86	420.346,18		87.219,32		20,75		
INVERSIONES	600.000,00	600.000,00						
CTAS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS	329.699,58	358.960,39		29.260,81		8,15		0,92
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-31.253,99	-67.725,89	36.471,90		-53,85		0,46	
CTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y EXTRAB.	1.799,47	2.997,17		1.197,70		39,96		0,60
CTAS POR COBRAR PROVEEDORES	11.191,94	37.279,04		26.087,10		69,98		0,30
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - VARIAS	129,42	91,22	38,20		41,88		1,42	
CTAS POR COBRAR INVERSIONES	8.571,43	7.897,18	674,25		8,54		1,09	
INVENTARIOS	526.168,02	399.788,94	126.379,08		31,61		1,32	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	43.733,26	41.827,56	1.905,70		4,56		1,05	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	27.164,00	2.164,00	25.000,00		1.155,27		12,55	
	1.863.679,79	1.816.358,72	47.321,07		2,61		1,03	
OTROS ACTIVOS								
OTRAS INVERSIONES	786,24	786,24						
	786,24	786,24						
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO								
TERREROS	954.194,52	954.194,52						
VEHICULOS	264.373,01	252.908,01	11.465,00		4,53		1,05	
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	167.861,68	172.085,21		4.223,53		2,45		0,98
MAQUINARIA Y EQUIPO	439.549,43	418.445,75	21.103,68		5,04		1,05	
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	202.891,39	195.217,23	7.674,16		3,93		1,04	
EDIFICIOS	56.648,16	56.648,16						
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS	55.934,93	54.975,17	959,76		1,75		1,02	
EQUIPO DE REFRIGERACION	16.917,35	16.917,35						
DEP. ACUM. EQUIPO DE REFRIGERACION	11.964,35	10.614,35	1.350,00		12,72		1,13	
EQUIPO DE COMPUTACION	8.551,75	8.551,75						
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	8.534,75	8.534,75						
	1.293.047,12	1.266.238,83	26.808,29		2,12		1,02	
TOTAL ACTIVO	3.157.513,15	3.083.383,79	74.129,36		2,40		1,02	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2014	2013	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	93.859,36	231.990,66		138.131,30		59,54		2,47
CUENTAS POR PAGAR - CLIENTES	8.801,16	1.592,65	7.208,51		452,61		5,53	
CTAS POR PAGAR VARIAS	8.623,61	9.162,76		539,15		5,88		1,06
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	25.911,46	0,00						
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	57.316,60	53.046,18	4.270,42		8,05		1,08	
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	17.519,51	19.937,74		2.418,23		12,13		1,14
IMPUESTOS POR PAGAR	14.715,19	12.653,94	2.061,25		16,29		1,16	
DIVIDENDOS POR PAGAR	3.800,00	17.989,80		14.189,80		78,88		4,73
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMP. Y OBRER.	474.763,47	424.539,49	50.223,98		11,83		1,12	
	<u>705.310,36</u>	<u>770.913,22</u>		65.602,86		8,51		1,09
TOTAL PASIVO	705.310,36	770.913,22		65.602,86		8,51		1,09
PATRIMONIO								
CAPITAL SUSCRITO	740.000,00	740.000,00						
RESERVA LEGAL	260.000,00	246.000,00	14.000,00		5,69		1,06	
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	20.807,56	20.458,57	348,99		1,71		1,02	
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34	153.243,34						
RESULTADOS ACUMULADOS	1.020.537,66	926.262,75	94.274,91		0,00		0,00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	257.614,23	226.505,91	31.108,32		13,73		1,14	
	<u>2.452.202,79</u>	<u>2.312.470,57</u>	139.732,22		6,04		1,06	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	3.157.513,15	3.083.383,79	74.129,36		2,40		1,02	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Juan Carlos Valdivieso B.
Gerente General

Leda. Ma. Antonieta Lapo
Contadora

CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2014	2013	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
INGRESOS								
VENTAS	4.678.313,49	4.312.633,78	365679,71		8,48		1,08	
TOTAL DE INGRESOS	4.678.313,49	4.312.633,78	365679,71		8,48		1,08	
COSTO DE PRODUCCION								
MATERIA PRIMA	2.705.066,79	2.517.770,91	187295,88		7,44		1,07	
MANO DE OBRA	547.765,04	459.812,64	87952,4		19,13		1,19	
GASTOS DE FABRICACION	554.349,21	568.975,05		14625,84		2,57		0,97
COSTO DE PRODUCCIÓN	3.807.181,04	3.546.558,60	260622,44		7,35		1,07	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	871.132,45	766.075,18	105057,27		13,71		1,14	
GASTOS DE OPERACIÓN								
GASTOS DE ADMINISTRACION	393.743,73	323.745,00	69998,73		21,62		1,22	
GASTOS DE VENTAS	336.245,12	291.028,83	45216,29		15,54		1,16	
	729.988,85	614.773,83	115215,02		18,74		1,19	
UTILIDAD OPERACIONAL	141.143,60	151.301,35		10157,75		6,71		0,93
OTROS INGRESOS	117.600,09	76.427,32	41172,77		53,87		1,54	
GASTOS FINANCIEROS	1.129,46	1.222,76		93,3		7,63		0,92
GANANCIA ANTES 15% A TRAB. E IMP. A LA RENTA	257.614,23	226.505,91	31108,32		13,73		1,14	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Juan Carlos Valdivieso B.
Gerente General

L.cda. Ma. Antonieta Lapo
Contadora

CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA

Cafrilosa

R.U.C. 1190000709001

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
DESPUES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	SALDOS
	BALANCE
	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-86,602.45
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	5,763.89
Clases de cobros por actividades de operación	4,771,007.86
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,667,870.40
Otros cobros por actividades de operación	103,137.46
Clases de pagos por actividades de operación	-4,730,138.47
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,746,489.28
Pagos a y por cuenta de los empleados	-983,649.19
Dividendos pagados	-27,725.09
Intereses pagados	-911.46
Intereses recibidos	41,034.98
Impuestos a las ganancias pagados	-56,181.03
Otras entradas (salidas) de efectivo	8,677.10
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-104,088.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-79,088.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-25,000.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	11,721.66
Financiación por préstamos a largo plazo	25,911.46
Dividendos pagados	-14,189.80
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-86,602.45
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	433,079.11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	346,476.66

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 \$740.000 dólares, según escritura del 15 de agosto de 2012 e inscripción en el Registro Mercantil el 6 de diciembre de 2012.

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 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUM.	RESULTADO DEL EJERC.	PATRIMONIO 2013	PATRIMONIO 2014
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2014	740.000,00	266.458,57	153.243,34	926.262,75	226.505,91		
MOVIMIENTO	0,00	14.348,99					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	740.000,00	280.807,56	153.243,34	1.020.537,66	257.614,23	2.452.202,79	2.312.470,57

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 6,05 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR, SEGÚN ESCRITURA PÚBLICA DEL 15 DE AGOSTO DE 2012
 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 2014

NOMBRES	CAPITAL SUSCRITO	%
Asociación Provincial de Ganaderos de Loja	8.128,00	1,10
Bermeo Puertas Susana Beatriz	175.686,00	23,74
Castro Cárdenas José Leopoldo	9.073,00	1,23
Agrupación Marista Ecuatoriana	196.724,00	26,58
G.A.D. Municipal de Loja	10.253,00	1,39
Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca	65.430,00	8,84
Ministerio de Salud Pública	13.485,00	1,82
Palacio Riofrío César Alonso	225,00	0,03
Sánchez Zoila Rosa	225,00	0,03
Valdivieso Burneo Juan Carlos	197.234,00	26,65
Valdivieso Eguiguren Agripina Amalia	63.537,00	8,59
SUMAN S:	740.000,00	100%

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 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 Chica, Caja, Fondo Rotativo, 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 2014 suman:

CAJA CHICA	550,00
CAJA	12.149,80
FONDO ROTATIVO	650,00
BANCOS	333.126,86
INVERSIONES	600.000,00
SUMAN:	\$ <u>946.476,66</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	110.996,62
Banco de Loja	Cta. Cte. 1102311455	83.688,44
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 990726 - 2	24.275,99
Banco de Machala	Cta. Cte. 1250041825	9.391,36
Banco Bolivariano	Cta. Cte. 140500420-0	12.303,28
Banco Nacional de Fomento	Cta. Cte. 20075976	50.054,91
Banco de Loja	Cta. Ahorros	42.416,26
	TOTAL \$	<u>333.126,86</u>

- Las inversiones a corto plazo están respaldadas con certificados de depósitos de los bancos, el saldo al 31 de diciembre 2014 suma: \$ 600.000,00.

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	22/07/2014	19/01/2015	85.000,00	7%	314.04
BANCO DE LOJA	28/10/2014	27/04/2015	85.000,00	7%	1.933.76
BANCO DE LOJA	28/10/2014	27/04/2015	94.000,00	7%	2.138,51
BANCO DE LOJA	28/10/2014	27/04/2015	34.000,00	7%	773,51
BANCO DE LOJA	23/12/2014	02/06/2015	21.000,00	7%	624,75
BANCO DE LOJA	03/12/2014	02/01/2015	60.000,00	5.50%	18.33
BANCO DE LOJA	29/10/2014	28/04/2015	61.000,00	7%	1.399.62
BANCO BOLIVARIANO	13/11/2014	16/03/2015	70.000,00	5,25%	765.63
BANCO DEL AUSTRO	15/12/2014	15/06/2015	90.000,00	7%	2.905.00
TOTAL DE INVERSIONES \$			\$	600.000,00	10.873.15

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 de 2014 suman:

CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES	329.699.58
PROVISIONES INCOBRABLES	-31.253.99
SUBTOTAL: \$	298.445.59
PRESTAMOS TRABAJADORES Y EXTRAB.	1.799,47
CUENTAS POR COBRAR PROVEED	11.191,94
OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	129.42
CUENTAS POR COBRAR INVERSIONES	8.571,43
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	43.733.26
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	27.164.00
SUMAN: \$	391.035.11

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

POR FAENAMIENTO	7.404.91
POR EMBUTIDOS	322.219.01
SRA. MARÍA BERMEO	33.37
CHEQUES PROTESTADOS Y DEVUELTOS	42.29
SUMAN: \$	329.699.58

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

- Los activos por impuestos corrientes suman: \$ 43.733.26; se descomponen a continuación:

CREDITO TRIBUTARIO IVA	1.761.41
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	14.051.33
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	27.920.52
SUMAN: \$	43.733.26

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 de 2014 suma:

INV. PLANTA DE FAENAMIENTO	39.466,31
INV. PLANTA DE EMBUTIDOS	486.701,71
SUMAN: \$	526.168.02

1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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 de 2014 suman: **\$1.293.047,12**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS	56.648,16	959,76	55.934,93	713.23	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	439.549,43	7.674,16	202.891,39	236.658,04	10%
VEHICULOS	264.373,01	4.223,53	167.861,68	96.511,33	20%
EQUIPO DE REFRIGERACION	16.917,35	1.350,00	11.964,35	4.953,00	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.551,75	3.366,10	8.534,75	17,00	33%
SUBTOTAL S:	786.039.70		447.187.10	338.852.60	
NO DEPRECIABLES					
TERRENOS	954.194,52			954.194,52	
TOTAL AL 31 DE DIC 2014:	1.740.234.22		447.187.10	1.293.047.12	

1. Los activos fijos son de propiedad de la empresa.

1.5. OTROS ACTIVOS

Este grupo esta conformado por acciones adquiridas a la compañía INAPESA, como se detalla a continuación:

OTRAS INVERSIONES	786.24
TOTAL S:	<u>786.24</u>

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 de 2014 suman:

CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	93.859.36
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	8.623.61
CUENTAS POR PAGAR - CLIENTES	8.801.16
OBLIGACIONES CON INS.FINANCIERAS	25.911.46
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	57.316.60
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	17.519.51
IESS POR PAGAR	14.715.19
DIVIDENDOS POR PAGAR	3.800.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMP. Y OBRER.	474.763.47
SUMAN:	\$ <u>705.310.36</u>

1. Las cuentas por pagar son las deudas de la empresa que se cancelan a corto plazo a proveedores.
2. Los Beneficios de Ley están formadas por varios adicionales que la empresa adeuda a sus trabajadores.
3. Provisiones por pagar:

JUBILACIÓN PATRONAL	401.801.79
OTROS BENEFICIOS	72.961.68
TOTAL S:	474.763.47

3. PATRIMONIO

El Capital Suscrito de la empresa es de \$ 740.000,00 según escritura del 15 de agosto de 2012. El patrimonio se incrementa en 6.05 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de diciembre de 2014 suman: \$ 2.452.202.79.

CAPITAL SUSCRITO	740.000,00
RESERVA LEGAL	260.000,00
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	20.807,56
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34
RESULTADOS ACUMULADOS	1.020.537,66
RESULTADO DEL EJERCICIO	257.614,23
SUMAN:	\$ <u>2.452.202.79</u>

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 1.90 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 1.37 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 \$ 2.65 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 \$ 34.82.

4.4. COSTO DE VENTAS

El índice del costo de producción representa el 81.38 % con relación a las ventas.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 18.62 de utilidad bruta, operacional \$ 3.02 y neta \$ 5.51.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$ 8.42 y en ventas \$ 7.19.

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 2014:

Las ventas se han incrementado con relación al periodo anterior en razón del 8.48 %, como resultado de una mejor acción en el proceso de ventas.

El Costo de Ventas representa el 81.38 % con relación a las ventas, podría reducir el costo minimizando los costos de producción, situación que se vuelve compleja por el tipo de producción. El costo de producción con relación al año anterior se incrementa en 7.35 %.

Los Gasto Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración se han incrementado con relación al año anterior en razón del 21.62 %, estos gasto han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

Los Gasto de Ventas son aquellos que la empresa tiene que realizar para la gestión de ventas, estos gastos se incrementan con relación al año anterior en razón del 15.54 %. Los Gastos Operacionales se incrementan con relación al periodo anterior en razón del 18.74 %.

La Utilidad Bruta se incrementa en razón del 13.71 % con relación al año anterior. Con relación a las ventas la empresa por Utilidad Bruta gana 18.62 por cada \$ 100,00 de ventas.

La Utilidad Operacional disminuye con relación al año anterior en razón del 6.71 %. Con relación a las ventas, la empresa por Utilidad Operacional gana \$ 3,02 por cada \$100,00 de ventas.

La Utilidad del Ejercicio se incrementa en razón del 13.73 % con relación al año anterior. Si medimos con relación a las ventas, la empresa gana como utilidad neta 5.51 por cada \$ 100,00 de ventas, y si no hubiera otros ingresos se ganara \$ 3.00.

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.

Los gastos de caja chica son aprobados por el Director Financiero

Contabilidad practica periódicamente arqueos de caja sorprendivos.

Los comprobantes de caja chica son protegidos con sello de cancelado para evitar su doble presentación.

Está en proceso el manual de funciones de los empleados y funcionarios.

El control de los inventarios es permanente mediante tomas físicas al muestreo.

Los Estados Financieros son presentados mensualmente y al final del periodo

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

Se adjunta los estados financieros del período de 2014, 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

Telefax: 072806917.

Email: gusleon@etapanet.net