

# **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

## **EL APARTADO INTRODUCTORIO DEL INFORME DE AUDITORIA**

a) CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A., LOJA ECUADOR. Dirección: Av. Turunuma e Isidro Ayora, teléfono No 2613667.

b) Los Estados Financieros de la entidad han sido Auditados

c) Estado de Situación General, Estado de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo.

d) 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 preparación de los Estados Financiero y cada periodo contable los Estados Financieros son presentados al órgano supremo de la empresa para su aprobación y posteriormente enviar a las entidades encargadas del control.

e) Los Estados Financieros son preparados de enero primero al 31 de diciembre de 2015, que corresponde al período contable de nuestro país, fecha que consta en cada uno de los Estados Financieros mencionados en el párrafo (c)

La preparación de los Estados Financieros es de responsabilidad del Contador.

La responsabilidad Legal y Extrajudicial frente a los Estados Financieros es el Gerente.

La empresa a través del departamento de Contabilidad 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; y es de responsabilidad y vigilancia del Representante legal (Gerente) velar por el correcta preparación de los Estados Financieros y ejercer un adecuado control interno de las transacciones producto de las decisiones financieras.

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y con el propósito de formarme una opinión 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 que sus transacciones se sujetan a los procedimientos de la técnica contable y el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamento.

**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, 14 DE MARZO DE 2016**

He auditado los estados financieros de la compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y, con fecha 14 de marzo de 2016, he emitido el informe que contiene una opinión con salvedad, ( porque no participe en la toma de inventarios al 31 de diciembre de 2015) 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.

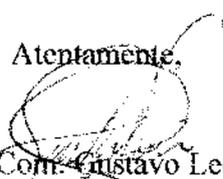
Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas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

## **OPINION DEL AUDITOR**

La Auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, luego de la práctica del examen, se comprobó el manejo adecuado de los mecanismos contables y administrativos, la presentación de los Estados Financieros y los resultados de sus operaciones se sujetan a los principios de Contabilidad de General Aceptación. Durante el examen efectúe pruebas de sus operaciones y determiné el mantenimiento de los registros contables, los que sirvieron para la presentación de los resultados finales a través de los Estados Financieros. La empresa se encuentra ejerciendo su actividad de acuerdo a su política de producción y comercialización, con el propósito de mejorar los resultados la empresa se verá forzada a mejorar la situación financiera en este periodo, ya que los ingresos generados en el 2015 disminuyen en 7.97 % con relación al año anterior como resultado de la disminución de sus ventas, se recomienda ampliar el radio de acción para mejorar. Por lo expuesto, la empresa tiene que hacer esfuerzos de gestión de ventas.

**CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>ACTIVO</b>								
CORRIENTE								
CAJA CHICA	550.00	550.00						
CAJA	18,923.45	12,149.80	6,773.65		55.75	10.77	1.56	0.89
FONDO ROTATIVO	580.00	650.00		70.00				
BANCOS	494,547.92	333,126.86	161,421.06		48.46		1.48	
INVERSIONES	550,000.00	600,000.00		50,000.00		8.33		0.92
CTAS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS	252,657.76	329,699.58		77,041.82		23.37		0.77
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-38,458.81	-31,253.99		7,204.82		-23.05		1.23
CTAS POR COBRAR TRABAJADORES Y EXTRAB.	5,128.30	1,799.47	3,328.83		184.99		2.85	
CTAS POR COBRAR PROVEEDORES	0.00	11,191.94		11,191.94		100.00		0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - VARIAS	7,171.62	129.42	7,042.20		5,441.35		55.41	
INVENTARIOS	8,313.35	8,571.43		258.08		3.01		0.97
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	393,321.51	526,168.02		132,846.51		25.25		0.75
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	43,115.08	43,733.26		618.18		1.41		0.99
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	0.00	27,164.00		27,164.00		100.00		0.00
	7,395.25	0.00	7,395.25			6.46		0.94
	<b>1,743,245.43</b>	<b>1,863,679.79</b>		<b>120,434.36</b>				
<b>OTROS ACTIVOS</b>								
OTRAS INVERSIONES	201,573.00	786.24	200,786.76		25,537.59		256.38	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2,164.00	0.00	2,164.00					
	<b>203,737.00</b>	<b>786.24</b>	<b>202,950.76</b>		<b>25,812.83</b>		<b>259.13</b>	
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>								
TERREROS	954,194.52	954,194.52						
VEHICULOS	273,388.08	264,373.01	9,015.07		3.41		1.03	
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	182,865.05	167,861.68	15,003.37		8.94		1.09	
MAQUINARIA Y EQUIPO	456,466.78	439,549.43	16,917.35		3.85		1.04	
DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO	248,419.38	202,891.39	45,527.99		22.44		1.22	
EDIFICIOS	56,648.16	56,648.16						
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS	56,646.51	55,934.93	711.58		1.27		1.01	
EQUIPO DE REFRIGERACION	0.00	16,917.35		16,917.35		100.00		0.00
DEP. ACUM. EQUIPO DE REFRIGERACION	0.00	11,964.35		11,964.35		100.00		0.00
EQUIPO DE COMPUTACION	8,551.75	8,551.75						
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACION	8,534.75	8,534.75						
	<b>1,252,783.60</b>	<b>1,293,047.12</b>	<b>40,263.52</b>		<b>3.11</b>		<b>0.97</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,199,766.03</b>	<b>3,157,513.15</b>	<b>42,252.88</b>		<b>1.34</b>		<b>1.01</b>	

	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>PASIVO</b>								
<b>CORRIENTE</b>								
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	57,262.22	93,859.36		36,597.14		38.99		1.64
CUENTAS POR PAGAR - CLIENTES	0.00	8,801.16		8,801.16		100.00		
CIAS POR PAGAR VARIAS	0.00	8,623.61		8,623.61		100.00		
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	0.00	25,911.46						
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	39,581.80	57,316.60		17,734.80		30.94		1.45
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	15,426.06	17,519.51		2,093.45		11.95		1.14
IESS POR PAGAR	13,546.06	14,715.19		1,169.13		7.95		1.09
DIVIDENDOS POR PAGAR	14,320.00	3,800.00	10,520.00		276.84		3.77	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMP. Y OBRER.	0.00	474,763.47		474,763.47		100.00		
ANTICIPO DE CLIENTES	6,056.14	0.00	6,056.14					
OTROS PASIVOS	10,888.86							
	<b>157,081.14</b>	<b>705,310.36</b>		548,229.22		77.73		4.49
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>								
PROVISIONES POR BEF.EMP. Y TRAB	456,044.11	0.00						
	<b>456,044.11</b>	<b>0.00</b>						
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>613,125.25</b>	<b>705,310.36</b>		92,185.11		13.07		1.15
<b>PATRIMONIO</b>								
CAPITAL SUSCRITO	740,000.00	740,000.00						
RESERVA LEGAL	276,000.00	260,000.00	16,000.00		6.15		1.06	
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	20,835.45	20,807.56	27.89		0.13		1.00	
RESERVA DE CAPITAL	153,243.34	153,243.34						
RESULTADOS ACUMULADOS	1,131,800.71	1,020,537.66	111,263.05		0.00		0.00	
RESULTADO DEL EJERCICIO	264,761.28	257,614.23	7,147.05		2.77		1.03	
	<b>2,586,640.78</b>	<b>2,452,202.79</b>	134,437.99		5.48		1.05	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>3,199,766.03</b>	<b>3,157,513.15</b>	42,252.88		1.34		1.01	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Juan Carlos Valtdivieso B.  
GERENTE GENERAL

L.cda. Ma. Antonieta Lapo  
CONTADORA

**CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**  
**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2015	2014	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
<b>INGRESOS</b>								
VENTAS	4,305,586.93	4,678,313.49		372726.56		7.97		0.92
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<u>4,305,586.93</u>	<u>4,678,313.49</u>		372726.56		7.97		0.92
<b>COSTO DE PRODUCCION</b>								
MATERIA PRIMA	2,385,104.89	2,705,066.79		319961.9		11.83		0.88
MANO DE OBRA	512,272.77	547,765.04		35492.27		6.48		0.94
GASTOS DE FABRICACION	515,234.48	554,349.21		39114.73		7.06		0.93
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>	<u>3,412,612.14</u>	<u>3,807,181.04</u>		394568.9		10.36		0.90
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<u>892,974.79</u>	<u>871,132.45</u>	21842.34		2.51		1.03	
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>								
GASTOS DE ADMINISTRACION	379,272.74	393,743.73		14470.99		3.68		0.96
GASTOS DE VENTAS	341,833.76	336,245.12	5588.64		1.66		1.02	
	<u>721,106.50</u>	<u>729,988.85</u>		8882.35		1.22		0.99
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>171,868.29</u>	<u>141,143.60</u>	30724.69		21.77		1.22	
<b>OTROS INGRESOS</b>	96,103.55	117,600.09		21496.54		18.28		0.82
GASTOS FINANCIEROS	3,210.56	1,129.46	2081.1		184.26		2.84	
<b>GANANCIA ANTES 15% A TRAB. E IMP. A LA RENTA</b>	<u>264,761.28</u>	<u>257,614.23</u>	7147.05		2.77		1.03	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Ing. Juan Carlos Valdivieso B.  
**GERENTE GENERAL**

L.cda. Mda. Antonieta Lapo

**CONTADORA**

## **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 reelegido 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 2015

DETALLE	CAPITAL SUSCRITO	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUM.	RESULTADO DEL EJERC.	PATRIMONIO 2014	PATRIMONIO 2015
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2015	740,000.00	280,807.56	153,243.34	1,020,537.66	257,614.23	2,452,202.79	
MOVIMIENTO		16,027.89		111,263.05	7,147.05		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	740,000.00	296,835.45	153,243.34	1,131,800.71	264,761.28	2,586,640.78	2,452,202.79

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 5.48 % CON RELACIÓN AL PERIODO ANTERIOR.  
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Juan Carlos Valdivieso Burneo  
**GERENTE GENERAL**

Lic. Maria Antonieta Lapo S.  
**CONTADORA**

**CAMAL FRIGORIFICO LOJA S.A. CAFRILOSA**

Cafriposa

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 2015**

	SALDOS  BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>168,124.71</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>278,349.11</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>4,414,953.84</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4,382,628.75
Otros cobros por actividades de operación	32,325.09
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-4,043,202.74</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,046,107.54
Pagos a y por cuenta de los empleados	-997,095.20
Dividendos pagados	-69,480.00
Intereses pagados	-1,720.83
Impuestos a las ganancias pagados	-67,944.21
Otras entradas (salidas) de efectivo	45,743.05
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-84,312.94</b>
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-175,786.76
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	11,607.14
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-9,015.07
Intereses recibidos	38,881.75
Otras entradas (salidas) de efectivo	50,000.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-25,911.46</b>
Pagos de préstamos	-25,911.46
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>0.00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>168,124.71</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>346,476.66</b>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>514,601.37</b>

Ing. Juan Carlos Valdivieso Burneo  
GERENTE GENERAL

Lic. María Antonieta Lapo Saraguro  
CPA. Reg. Prof. N° 31.122

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

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>No.</b>	<b>ACCIONISTAS</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>%</b>
1	AGRUPACIÓN MARISTA ECUATORIANA	196,724.00	26.58
2	ASOCIACIÓN PROVINCIAL DE GANADEROS DE LOJA	8,128.00	1.10
3	BERMEO PUERTAS SUSANA BEATRIZ	25,686.00	3.47
4	CASTRO CÁRDENAS JOSÉ LEOPOLDO	9,073.00	1.23
5	COMERCSUR S.A.	150,000.00	20.27
6	G.A.D. MUNICIPAL DE LOJA	10,253.00	1.39
7	MINISTERIO DE AGRICULTURA, GANADERÍA, ACUACULTURA Y PESCA	65,430.00	8.84
8	MINISTERIO DE SALUD PÚBLICA	13,485.00	1.82
9	PALACIO RIOFRÍO CÉSAR ALONSO	225.00	0.03
10	SÁNCHEZ ZOILA ROSA	225.00	0.03
11	VALDIVIESO BURNEO JUAN CARLOS	197,234.00	26.65
12	VALDIVIESO EGUIGUREN AGRIPINA AMALIA	63,537.00	8.59
<b>TOTAL \$</b>		<b>740,000.00</b>	<b>100.00%</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.

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 está 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 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 2015 suman:

CAJA CHICA	550,00
CAJA	18.923.45
FONDO ROTATIVO	580.00
BANCOS	494.547.92
INVERSIONES	550.000.00
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ 1.064.601.37</b>

- 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	153.943.18
Banco de Loja	Cta. Cte. 1102311455	174.599.28
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 990726 - 2	71.961.14
Banco de Machala	Cta. Cte. 1250041825	35.832.25
Banco Bolivariano	Cta. Cte. 140500420-0	35.094.37
Banco Nacional de Fomento	Cta. Cte. 20075976	15.019.45
Banco de Loja	Cta. Ahorros	8.098.25
	<b>TOTAL \$</b>	<b>494.547.92</b>

- Las inversiones a corto plazo están respaldadas con certificados de depósitos de los bancos, el saldo al 31 de diciembre 2015 suma: \$ 550.000,00.

**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	03/08/2015	01/02/2016	95,000.00	7.20%	608.00
BANCO DE LOJA	30/10/2015	02/05/2016	95,000.00	7.25%	2,334.10
BANCO DE LOJA	30/10/2015	02/05/2016	105,000.00	7.25%	2,579.79
BANCO DE LOJA	30/10/2015	02/05/2016	38,000.00	7.25%	933.63
BANCO DE LOJA	30/10/2015	02/05/2016	70,000.00	7.25%	1,719.87
BANCO BOLIVARIANO	21/09/2015	20/01/2016	75,000.00	6.25%	260.40
BANCO DEL AUSTRO	24/12/2015	25/04/2016	72,000.00	6.80%	1,555.98
<b>TOTAL DE INVERSIONES \$</b>			<b>\$</b>	<b>550.000,00</b>	<b>9,991.77</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 de 2015 suman:

CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES	252.657.76
PROVISIONES INCOBRABLES	-38.458.81
<b>SUBTOTAL: \$</b>	<b>214.198.95</b>
PRESTAMOS TRABAJADORES Y EXTRAB.	5.128.90
OTRAS CUENTAS POR COBRAR VARIAS	7.171.62
CUENTAS POR COBRAR INVERSIONES	8.313.35
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	43.115.08
<b>SUMAN: \$</b>	<b>277.927.90</b>

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

POR FAENAMIENTO	7.398.51
POR EMBUTIDOS	244.547.02
<b>CHEQUES PROTESTADOS Y/O DEV</b>	
SRA. LEMA MARIA	309.44
SR. ALVARADO DIEGO	402.79
<b>SUMAN: \$</b>	<b>252.657.76</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 activos por impuestos corrientes suman: \$ 43.115.08; se descomponen a continuación:

CREDITO TRIBUTARIO IVA	699.27
RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	12.452.19
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	29.963.62
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>43.115.08</u></b>

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 2015 suma:

INV. PLANTA DE FAENAMIENTO	40.072.03
INV. PLANTA DE EMBUTIDOS	353249.48
<b>SUMAN: \$</b>	<b><u>393.321.51</u></b>

### 1.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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 de 2015 suman: **\$1.252.783.60**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DEPRECIABLES	COSTO	DEP. ACUM. DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR LIBROS	%
EDIFICIOS	56.648,16		56.646.51	1.65	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	456.466.78		248.419.38	208.047.40	10%
VEHICULOS	273.388.08		182.865.05	90.523.03	20%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.551,75		8.534,75	17,00	33%
<b>SUBTOTAL \$:</b>	<b>795.054.77</b>		<b>496.465.69</b>	<b>298.589.08</b>	
<b>NO DEPRECIABLES</b>					
TERRENOS	954.194,52			954.194,52	
<b>TOTAL AL 31 DE DIC 2015:</b>	<b>1.749.249.29</b>		<b>496.465.69</b>	<b>1.252.783.60</b>	

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

### 1.5. OTROS ACTIVOS

Este grupo está conformado por acciones adquiridas a la compañía asociadas, como se detalla a continuación:

OTRAS INVERSIONES	1.573.00
INVERSIONES EN ASOCIADAS	<u>200.000.00</u>
<b>TOTAL \$:</b>	<b><u>201.573.00</u></b>

La inversión es realizada en la compañía COMERCOSUR S.A., constituida el nueve de julio de 2015, en Loja, número de inscripción 298.

## 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 2015 suman :

CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	57.262.22
OTROS PASIVOS CORRIENTES	10.888.86
ANTICIPO DE CLIENTES	6.056.14
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	39.581.80
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	15.426.06
IESS POR PAGAR	13.546.06
DIVIDENDOS POR PAGAR	<u>14.320.00</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>157.081.14</u></b>

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	379.660.53
PROV.DESAHUCIO	<u>76.383.58</u>
<b>TOTAL \$:</b>	<b><u>456.044.11</u></b>

## 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 5.48 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de diciembre de 2015 suman: **\$ 2.586.640.78.**

CAPITAL SUSCRITO	740.000,00
RESERVA LEGAL	276.000.00
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	20.835.45
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34
RESULTADOS ACUMULADOS	1.131.800.71
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>264.761.28</u>
<b>SUMAN:</b>	<b>\$ <u>2.586.640.78</u></b>

## **4. ANÁLISIS FINANCIERO**

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

El índice indica que la empresa dispone de \$ 8.60 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco indica que dispone de \$ 3.28 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 \$ 10.10 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 \$ 35.77.

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

El índice del costo de producción representa el 79.26 % con relación a las ventas.

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

El índice indica que por cada 100 de ventas la empresa gana \$ 20.73 de utilidad bruta, operacional \$ 3.99 y neta \$ 6.14.

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

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, se gastó en Administración \$ 8.80 y en ventas \$ 7.93.

## **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 2015:*

Las ventas han disminuido con relación al periodo anterior en razón del 7.97%

El Costo de Ventas representa el 79.26 % con relación a las ventas, podría reducir el costo minimizando los costos de producción. El costo de producción con relación al año anterior disminuye en 10.36 %.

Los Gasto Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad, los Gastos de Administración han disminuido con relación al año anterior en razón del 3.68 %, 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 1.66 %.

La Utilidad Bruta se incrementa en razón del 2.51 % con relación al año anterior. Con relación a las ventas la empresa por Utilidad Bruta gana el 20.73 por %

La Utilidad Operacional se incrementa con relación al año anterior en razón del 21.77 %. Con relación a las ventas, la empresa por Utilidad Operacional gana el 3.99 %.

La Utilidad del Ejercicio se incrementa en razón del 2.77 % con relación al año anterior. Si medimos con relación a las ventas, la empresa gana por utilidad neta 6.14 %.

## **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, y se ejercen 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.

## 5.11

La empresa durante el periodo 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 periodo de 2015, presentados por la empresa y que sirvieron para la elaboración del presente dictamen.

## 5.13

La empresa "Camal Frigorífico Loja S.A. "Cafrilosa" dedicada al proceso de producción de derivados cárnicos no mantiene una política definida de Cuentas por Cobrar a Clientes. La empresa tiene muy claro y definido la provisión para cuentas incobrables de acuerdo a la normativa LORTI ART.10.Numeral 11.

Se recomienda a la empresa elaborar las políticas de ventas a crédito de acuerdo a los procedimientos establecidos y poner a consideración de la autoridad de la compañía para su análisis y aprobación.

### **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: 4107881.**

**Email:** gusleon@etapanet.net