



## SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

<b>SIGLAS</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
ARCSA	Agencia Nacional de Regulación Control y Vigilancia de Salud Pública
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGA.	Junta General de Accionistas
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
MSP	Ministerio de Salud Pública
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



## ÍNDICE

### CONTENIDO

### PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas  
Índice

## SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Invenversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

## ANEXO

Notas Reservadas



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los miembros de la Junta General  
de Accionistas de la Compañía  
CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA.**

Cuenca, 26 de marzo de 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA, al 31 de diciembre de 2018 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

### **Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país, así como de los requerimientos del Ministerio de Salud, Producción, etc.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es



materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

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

La Administración de la Compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA, es



responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

**CONSULFINCO**

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.  
Registro Nacional de Firmas Auditadoras  
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA  
Representante Legal



**CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRIOSA.**

**(Loja - Ecuador)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

	<b>AÑOS</b>		<b>VARIACION</b>	<b>VARIACION</b>		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>				
<b>ACTIVO</b>						
<b>CORRIENTE</b>						
CAJA CHICA	550,00	550,00	0,00	0,00%		
CAJA	13.571,93	10.286,21	3.285,72	31,94%		
FONDO ROTATIVO	410,00	610,00	-200,00	-32,79%		
BANCOS	791.031,54	658.287,20	132.744,34	20,17%		
INVERSIONES	850.000,00	800.000,00	50.000,00	6,25%		
CTAS POR COBRAR - CLIENTES NO RELACIONADOS	337.303,12	285.526,57	51.776,55	18,13%		
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-65.106,46	-61.851,92	-3.254,54	5,26%		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - VARIAS	35.581,21	30.608,13	4.973,08	16,25%		
INVENTARIOS	469.484,04	456.054,08	13.429,96	2,94%		
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	44.088,10	38.390,62	5.697,48	14,84%		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR			0,00			
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	13.634,84	118,60	13.516,24	11396,49%		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.490.548,32</b>	<b>2.218.579,49</b>	<b>271.968,83</b>	<b>12,26%</b>		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
INVERSIONES EN ASOCIADAS	200.000,00	200.000,00	0,00	0,00%		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2.164,00	2.164,00	0,00	0,00%		
OTRAS INVERSIONES	1.573,00	1.573,00	0,00	0,00%		
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>203.737,00</b>	<b>203.737,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>		
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>						
TERREROS	954.194,52	954.194,52	0,00	0,00%		
VEHICULOS	351.716,96	351.716,96	0,00	0,00%		
DEP. ACUM. DE VEHICULOS	280.581,17	247.412,52	33.168,65	13,41%		
MAQUINARIA Y EQUIPO	541.411,78	541.411,78	0,00	0,00%		
DEP. ACUM MAQUINARIA Y EQUIPO	364.727,29	325.456,98	39.270,31	12,07%		
EDIFICIOS	56.648,16	56.648,16	0,00	0,00%		
DEP. ACUM. DE EDIFICIOS	56.646,51	56.646,51	0,00	0,00%		
EQUIPO DE COMPUTACION	8.551,75	8.551,75	0,00	0,00%		
DEP. ACUM. EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.534,75	8.534,75	0,00	0,00%		
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>1.202.033,45</b>	<b>1.274.472,41</b>	<b>-72.438,96</b>	<b>-5,68%</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.896.318,77</b>	<b>3.696.788,90</b>	<b>199.529,87</b>	<b>5,40%</b>		

Ing. Juan Carlos Valdivieso B.  
GERENTE GENERAL

Leda. Ma. Antonieta Lapo

CONTADORA

**CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRIOSA.**

*(Loja - Ecuador)*

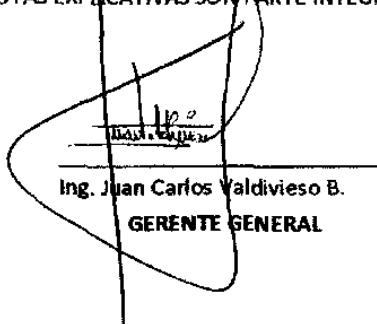
*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)*

	2018	2017	VARIACION	VARIACION
<b>PASIVO</b>				
<b>CORRIENTE</b>				
CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOC.	138.907,67	132.712,58	6.195,09	4,67%
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS Y OBREROS	50.224,81	42.813,41	7.411,40	17,31%
ADMINISTRACION TRIBUTARIA POR PAGAR	28.411,54	15.710,23	12.701,31	80,85%
IESS POR PAGAR	16.583,18	15.081,19	1.501,99	9,96%
DIVIDENDOS POR PAGAR	35.629,00	29.251,00	6.378,00	21,80%
ANTICIPO DE CLIENTES	5.839,54	2.107,81	3.731,73	177,04%
OTROS PASIVOS	11.997,26	11.452,67	544,59	4,76%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>287.593,00</b>	<b>249.128,89</b>	<b>38.464,11</b>	<b>15,44%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
PROVISIONES POR BEF.EMP.Y TRAB	406.087,99	391.018,03	15.069,96	3,85%
OTRAS PROVISIONES	79.233,78	81.382,97	-2.149,19	-2,64%
OTRAS PROVISIONES	150.000,00	150.000,00	0,00	0,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>635.321,77</b>	<b>472.401,00</b>	<b>162.920,77</b>	<b>34,49%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>922.914,77</u></b>	<b><u>721.529,89</u></b>	<b><u>201.384,88</u></b>	<b><u>27,91%</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SUSCRITO	740.000,00	740.000,00	0,00	0,00%
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	64.000,00		64.000,00	
RESERVA LEGAL	326.000,00	307.000,00	19.000,00	6,19%
RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	22.676,99	22.203,89	473,10	2,13%
RESERVA DE CAPITAL	153.243,34	153.243,34	0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	1.310.193,42	1.303.193,42	7.000,00	0,54%
RESULTADO DEL EJERCICIO	357.290,25	299.618,36	57.671,89	19,25%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>2.973.404,00</u></b>	<b><u>2.825.259,01</u></b>	<b><u>148.144,99</u></b>	<b><u>5,24%</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b><u>3.896.318,77</u></b>	<b><u>3.546.788,90</u></b>	<b><u>349.529,87</u></b>	<b><u>9,85%</u></b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

  
Ing. Juan Carlos Valdivieso B.  
GERENTE GENERAL

  
Lcda. Ma. Antonieta Lapo  
CONTADORA

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

(Loja - Ecuador)

*Notas a los Estados Financieros*

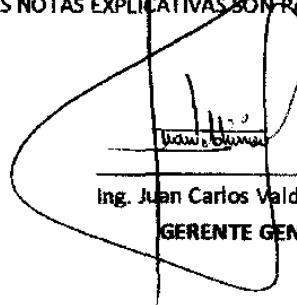
*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	AÑOS			
	2018	2017	VARIACION	VARIACION
<b>INGRESOS</b>				
VENTAS	4.635.867,76	4.340.064,43	295.803,33	6,82%
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>4.635.867,76</b>	<b>4.340.064,43</b>	<b>295.803,33</b>	<b>6,82%</b>
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>				
MATERIA PRIMA	2.517.601,12	2.335.782,24	181.818,88	7,78%
MANO DE OBRA	523.762,15	464.898,31	58.863,84	12,66%
GASTOS DE FABRICACION	530.890,28	509.232,00	21.658,28	4,25%
<b>COSTO DE PRODUCCIÓN</b>	<b>3.572.253,55</b>	<b>3.309.912,55</b>	<b>262.341,00</b>	<b>7,93%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>1.063.614,21</b>	<b>1.030.151,88</b>	<b>33.462,33</b>	<b>3,25%</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>				
GASTOS DE ADMINISTRACION	376.156,32	435.837,82	-59.681,50	-13,69%
GASTOS DE VENTAS	465.356,20	360.231,57	105.124,63	29,18%
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>841.512,52</b>	<b>796.069,39</b>	<b>45.443,13</b>	<b>5,71%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>222.101,69</b>	<b>234.082,49</b>	<b>-11.980,80</b>	<b>-5,12%</b>
OTROS INGRESOS	136.775,41	66.902,18	69.873,23	104,44%
GASTOS FINANCIEROS	1.586,85	1.366,31	220,54	16,14%
<b>GANANCIA ANTES 15% A TRAB. E IMP. A LA RENTA</b>	<b>357.290,25</b>	<b>299.618,36</b>	<b>57.671,89</b>	<b>19,25%</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

  
Ing. Juan Carlos Valdivieso B.  
GERENTE GENERAL

  
Lcda. Ma. Antonieta Lapo  
CONTADORA

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Par el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	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	135,830.06
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	132,622.24
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4,662,781.72
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4,579,118.13
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	83,663.59
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-4,325,805.37
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	(3,312,043.20)
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	(1,011,526.08)
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2,236.09)
DIVIDENDOS PAGADOS	(83,622.00)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	(74,202.51)
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	(46,529.60)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	3,111.82
INTERESES RECIBIDOS	53,111.82
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	(50,000.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	96.00
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	96.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	135,830.06
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	669,733.41
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	805,563.47

Ing. Juan Carlos Valdivieso B.  
GERENTE GENERAL

Lola. M. Antonieta Lapo  
CONTADORA

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

**(Loja - Ecuador)**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	CAPITAL SUSCRITO	APORTE FUT. CAP.	RESERVAS	CAPITAL ADICIONAL	RESULTADOS ACUM.	RESULTADO DEL EJERC.	PATRIMONIO 2018	PATRIMONIO 2017
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DE 2018</b>	740.000,00	0,00	329.203,89	153.243,34	1.303.193,42	299.618,36		
<b>MOVIMIENTO</b>			19.473,10		7.000,00	57.671,89		
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>740.000,00</b>	<b>64.000,00</b>	<b>348.676,99</b>	<b>153.243,34</b>	<b>1.310.193,42</b>	<b>357.290,25</b>	<b>2.973.404,00</b>	<b>2.825.259,01</b>

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA EN 4.24% CON RELACIÓN AL PERÍODO ANTERIOR.  
LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

116-2  
Auditoría  
Ing Juan Carlos Valdivieso Borneo  
GERENTE GENERAL

  
Lic. María Antonieta Lapo S.  
CONTADORA

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Par el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**RATIOS FINANCIEROS**

**Liquidez:** Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que tiene como obligación, posee \$8,66 para cubrir con la deuda; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda, cuenta con \$7,03 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. En relación al año anterior, los índices de liquidez de la empresa se mantienen.

		2017	2018
<b>LIQUIDEZ CORRIENTE</b>	= $\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	8,91	8,66
<b>PRUEBA ACÍDA</b>	= $\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	7,07	7,03

**Cartera:** Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 8% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 12 veces al año, y en promedio se recupera cada 29 días.

		2017	2018
<b>PORCENTAJE DE CARTERA</b>	= $\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	7%	8%
<b>ROTACIÓN DE CARTERA</b>	= $\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	15	12 veces al año
<b>PERÍODO PROM DE COBRANZA</b>	= $\frac{\text{Ctas por cob * 365}}{\text{ventas}}$	24	29 días

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**Rentabilidad:** La rentabilidad de la compañía frente a las ventas es del 8%, mientras que la rentabilidad sobre la inversión es del 9%, mejorando los índices de rentabilidad con relación al ejercicio anterior.

		2017	2018
<b>RENTABILIDAD NETA EN VTAS</b>	= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	= 7%	8%
<b>ROI</b>	= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	= 8%	9%

**1. OPERACIONES:**

**a. Disposiciones legales**

CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA., fue constituida en el Cantón Loja, con fecha 11 de julio de 1965, regida por la Ley de compañías, durante su vida jurídica ha realizado varios actos societarios, el último de los cuales fue el aumento de capital suscrito de la compañía, cuyo saldo a la fecha es de en US \$ 740.000, según escritura del 15 de agosto de 2012 e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Loja el 6 de diciembre de 2012.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

**a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de compañía CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRILOSA están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

**MARCO CONCEPTUAL**

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).**- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

**OBJETIVO.**- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados

**CAMAL FRIGORÍFICO LOJA S.A. CAFRIOSA.**

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable; y,
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas.

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.**- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**ACTIVOS FINANCIEROS.**- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

**ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.**- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

**ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.**- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

**ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

**(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.**- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.**- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

**INVENTARIOS.**- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

**(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.**- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.**- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

**ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.**- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

**CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.**- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**OTROS ACTIVOS CORRIENTES.**- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

**(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.**- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

**(-) DETERIORO ACUMULADO.**- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

**ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.**- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones específicas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

**PROPIEDADES DE INVERSIÓN.**- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

**ACTIVOS BIOLÓGICOS.**- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**ACTIVO INTANGIBLE.**- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) **AMORTIZACIÓN ACUMULADA.**- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) **DETERIORO ACUMULADO.**- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

**ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.**- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

**INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.**- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

**INVERSIONES ASOCIADAS.**- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.**- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9.

**PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO:** Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

**PROVISIONES.**- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

**PORCIÓN CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.**- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.-** Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

**OTROS PASIVOS FINANCIEROS.-** Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

**ANTICIPOS DE CLIENTES.-** Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

**PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.-** Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

**PORCIÓN CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-** Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**PASIVO NO CORRIENTE**

**PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.-** Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-** Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

**OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.-** Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.**- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades *relacionadas* se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

**OBLIGACIONES EMITIDAS.**- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

**ANTICIPOS DE CLIENTES.**- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

**PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

**OTRAS PROVISIONES.**- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

**PASIVO DIFERIDO.**- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

**INGRESOS DIFERIDOS.**- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

**INGRESOS DE CLIENTES.-**

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes,

Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- Identifique el contrato con el cliente;
- Identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- Determine el precio de la transacción;
- Asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y
- Reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

**3. CAJA Y EQUIVALENTES:**

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 de manera mensual. El movimiento y control se lleva en los respectivos libros de contabilidad. Los saldos verificados al 31 de diciembre del 2018 suman **\$ 805.563,47**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Caja Chica	550,00	550,00	0,00	100,00
Caja	13.571,93	10.286,21	3.285,72	31,94
Fondo Rotativo	410,00	610,00	-200,00	-32,79
Bancos	791.031,54	658.287,20	132.744,34	20,17
<b>Suman:</b>	<b>\$ 805.563,47</b>	<b>669.733,41</b>	<b>135.830,06</b>	<b>119,32</b>

La firma verificó las conciliaciones bancarias de las cuentas corrientes que la empresa mantiene, sin que se evidencien diferencias.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

Inst. Financiera	Número de Cuenta	2018	2017	Variación	%
Banco de Loja	Cta. Cte. 1101000103	253.994,10	187.128,90	66.865,20	35,73
Banco de Loja	Cta. Cte. 1102311455	218.487,10	186.291,66	32.195,44	17,28
Banco de Guayaquil	Cta. Cte. 990726 - 2	83.978,86	67.114,43	16.864,43	25,13
Banco de Machala	Cta. Cte. 1250041825	48.904,26	42.474,86	6.429,40	15,14
Banco Bolivariano	Cta. Cte. 140500420-0	58.698,91	48.196,44	10.502,47	21,79
BanEcuador	Cta. Cte. 20075976	29.669,74	55.344,11	25.674,37	-46,39
Banco de Loja	Cta. Ahorros	97.298,57	71.736,80	25.561,77	35,63
<b>Total \$</b>		<b>791.031,54</b>	<b>658.287,20</b>	<b>132.744,34</b>	<b>104,31</b>

**4. INVERSIONES FINANCIERAS:**

La cuenta inversiones a corto plazo están respaldadas con certificados de depósitos a plazo, el saldo al 31 de diciembre 2018 suma: \$. 850.000,00

Inst. Financiera	Emisión	Vencimiento	Valor	Interés Anual	Interés
Banco De Loja	29/08/2018	26/02/2019	107.000,00	6,50%	2.395,61
Banco De Loja	17/08/2018	13/08/2019	125.000,00	7,00%	3.305,56
Banco De Loja	17/08/2018	13/08/2019	125.000,00	7,00%	3.305,56
Banco De Loja	17/08/2018	14/02/2019	135.000,00	6,50%	3.315,01
Banco De Loja	17/08/2018	14/02/2019	60.000,00	6,50%	1.473,33
Banco De Loja	17/08/2018	14/02/2019	98.000,00	6,50%	2.406,44
Banco Del Austro	13/07/2018	29/01/2019	45.000,00	6,25%	1.317,63
Banco Del Austro	13/07/2018	29/01/2019	95.000,00	6,25%	2.781,67
Banco Del Austro	20/07/2018	05/02/2018	60.000,00	6,25%	1.684,93
<b>Total De Inversiones \$</b>			<b>850.000,00</b>		<b>21.985,74</b>

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**5. CUENTAS POR COBRAR:**

Esta cuenta esta constituida por las obligaciones de clientes, empleados y otros a corto plazo, que la empresa tiene que recaudar. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares que presentan los saldos reales. Los mismos que al 31 de diciembre de 2018 tienen el siguiente desglose:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	337.303,12	285.526,57	51.776,55	18,13
Provisiones Incobrables	-65.106,46	-61.851,62	- 3.254,84	- 5,26
<b>Subtotal \$</b>	<b>272.196,66</b>	<b>223.674,95</b>	<b>48.521,71</b>	<b>12,87</b>
 Otras Cuentas por Cobrar	35.581,21	12.147,74	23.433,47	192,90%
Cuentas por Cobrar Inversiones	0,00	18.460,39	-18.460,39	0,00%
Activos por Impuestos Corrientes	44.088,10	38.390,62	5.697,48	14,84%
<b>Suman: \$</b>	<b>351.865,97</b>	<b>292.673,70</b>	<b>59.192,27</b>	<b>207,74</b>

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Por faenamiento	10.577,74	4.600,37	5.977,37	129,93
Por embutidos	325.501,89	278.369,86	47.132,03	16,93
Cheques Protestados	1.187,15	2.556,34	-1.369,19	-53,56
Clientes Embutidos	36,34	0,00	36,34	0,00
<b>Suman: \$</b>	<b>337.303,12</b>	<b>285.526,57</b>	<b>51.776,55</b>	<b>93,30</b>

El movimiento y control de esta cuenta se lleva en el mayor general y el respectivo auxiliar, el cobro a clientes es acorde al movimiento operativo de la empresa.

Los activos por impuestos corrientes suman: \$ 44.088,10; se descomponen a continuación:

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Crédito Tributario IVA	2.723,26	1.906,97	816,29	46,81
Retenciones Impuesto a la Renta	13.089,16	10.863,37	2.225,79	20,49
Anticipo Impuesto a la Renta	28.275,68	25.620,28	2.655,40	10,36
Suman: \$	<b>44.088,10</b>	<b>38.390,62</b>	<b>5.697,48</b>	<b>77,66</b>

Estos Impuestos corresponden a las retenciones que le han sido efectuadas durante el ejercicio económico y otros impuesto anticipados que se liquidarán en la declaración del período, una vez que se realice la conciliación tributaria.

**6. INVENTARIOS:**

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 2018 suma: \$ 469.484,04

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Inv. Planta de Faenamiento	35.692,53	41.517,46	-5.824,93	-14,03
Inv. Planta de Embutidos	433.791,51	414.536,62	19.254,89	4,65
Suman: \$	<b>469.484,04</b>	<b>456.054,08</b>	<b>13.429,96</b>	<b>- 9,38</b>

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:**

Los Activos fijos están conformado por los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la empresa. Los activos están controlados por la administración. La depreciación ha sido aplicada de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno; el saldo al 31 de diciembre de 2018 suman: \$ 1.202.033,45

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

<b>Depreciables</b>	<b>Tasa %</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Dep. Acum.</b>	<b>Valor Libros</b>
Vehiculos	20%	351.716,96	351.716,96	0,00	0,00	280.581,17	71.135,79
Maquinaria Y Equipo	10%	541.411,78	541.411,78	0,00	0,00	364.727,29	176.684,49
Edificios	5%	56.648,16	56.648,16	0,00	0,00	56.646,51	1,65
Eq. De Computacion	33%	8.551,75	8.551,75	0,00	0,00	8.534,75	17,00
Terrenos		954.194,52	954.194,52	0,00	0,00	0,00	954.194,52
<b>Total Al 31 de dic 2018:</b>		<b>1.202.033,45</b>	<b>1.912.523,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>710.489,72</b>	<b>1.202.033,45</b>

La variación experimentada del total de activos en el presente ejercicio económico corresponde a la aplicación de la depreciación acumulada del período.

**8. OTROS ACTIVOS:**

Este grupo está conformado por acciones adquiridas en compañía asociadas, valores que no han variado con respecto al año anterior:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Otras Inversiones	1.573,00	1.573,00	0,00	100,00
Inversiones en Asociadas	200.000,00	200.000,00	0,00	100,00
<b>Total \$:</b>	<b>201.573,00</b>	<b>201.573,00</b>	<b>0,00</b>	<b>200,00</b>

La inversión fue realizada en la compañía COMERCSUR S.A., constituida el nueve de julio de 2015, en Loja, número de inscripción 298 , el objeto social principal es la comercialización, distribución, venta al por mayor y menor de ganado, alimentos, carnes, productos cárnicos, embutidos, bebidas, tabacos; b) comercialización de subproductos, así como residuos y derivados del proceso de faenamiento de animales, etc., CAFRILOSA cuenta con el 96% de las acciones de dicha compañía.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**9. PROVEEDORES Y OTROS PASIVOS:**

Esta cuenta representan las obligaciones con proveedores y otras instituciones que la empresa tiene que cancelar. Los saldos están controlados a través del kardex de proveedores. El saldo al 31 de diciembre de 2018 suman: \$ 287.593,00

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Cuentas por pagar proveedores (a)	138.907,67	132.712,58	6.195,09	4,67
Otros Pasivos Corrientes	11.997,26	11.452,67	544,59	0,41
Anticipo de Clientes	5.839,54	2.107,81	3.731,73	177,04
Beneficios de Ley a Emp. y Obreros (b)	50.224,81	42.813,41	7.411,40	17,31
Administración Tributaria por Pagar (c)	28.411,54	15.710,23	12.701,31	80,84
IESS por Pagar (d)	16.583,18	15.081,19	1.501,99	9,96
Dividendos por Pagar	35.629,00	29.251,00	6.378,00	21,80
<b>Suman:</b>	<b>287.593,00</b>	<b>249.128,89</b>	<b>38.464,11</b>	<b>312,03</b>

- a) Las cuentas por pagar son las deudas de la empresa que se cancelan a corto plazo a proveedores varios y anticipos entregados, las mismas que se encuentran controlados.
- b) Las cuentas de Beneficios de Ley están formadas por varios adicionales que la empresa adeuda a sus trabajadores.
- c) Son obligaciones por impuestos por pagar que se cancelarán en la fecha de la declaración de impuestos de acuerdo a la conciliación tributaria.
- d) Corresponden a obligaciones de las aportaciones de los trabajadores y obreros del último mes del año que se cancelan en el siguiente ejercicio económico, de acuerdo a las fechas establecidas con las declaraciones de las planillas respectivas.

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

**10. PASIVOS NO CORRIENTES:**

Este rubro está conformado por:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Jubilación Patronal	406.087,99	391.018,03	15.069,96	3,85
Otras Provisiones	150.000,00	150.000,00	0,00	100
Provisión Desahucio	79.233,78	81.382,97	- 2.149,19	-2,64
<b>Total \$:</b>	<b>635.321,77</b>	<b>622.401,00</b>	<b>12.920,77</b>	<b>101,21</b>

Corresponde a Beneficios a empleados de acuerdo a la NIC 19, que establece que la empresa mantenga reservas por jubilación y desahucio de acuerdo al estudio actuarial.

**11. PATRIMONIO:**

El Capital Suscrito de la compañía asciende a \$ 740.000,00 El patrimonio se incrementa en 5,24 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de diciembre de 2018 suma: \$ 2.973.404,00

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Capital Suscrito	740.000,00	740.000,00	0,00	0,00
Aporte Futuras Capitalización	64.000,00	0,00	0,00	0,00
Reserva Legal	326.000,00	307.000,00	19.000,00	6,18
Reserva Facultativa y Estatutaria	22.676,99	22.203,89	473,10	2,13
Reserva De Capital	153.243,34	153.243,34	0,00	0,00
Resultados Acumulados	1.310.193,42	1.303.193,42	7.000,00	0,54
Resultado del Ejercicio	357.290,25	299.618,36	57.671,89	19,25
<b>Suman: \$</b>	<b>2.973.404,00</b>	<b>2.825.259,01</b>	<b>84.144,99</b>	<b>28,10</b>

**12. INGRESOS:**

Este rubro está conformado por:

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

*(Loja - Ecuador)*

*Notas a los Estados Financieros*

*Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018*

*(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)*

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Ingresos por ventas	<b>4.635.867,76</b>	<b>4.340.064,43</b>	<b>295.803,33</b>	<b>6,82</b>

Las ventas se incrementan con relación al periodo anterior en razón de 6,82 %, esto es \$ 295.803,33.

**13. COSTOS Y GASTOS:**

Este rubro está conformado por:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Costos de Producción	<b>3.572.253,55</b>	<b>3.309.912,55</b>	<b>262.341,00</b>	<b>7,93</b>
Gastos de Operación	<b>841.512,52</b>	<b>796.069,19</b>	<b>45.443,33</b>	<b>5,71</b>
Total costo y gasto	<b>4.413.766,07</b>	<b>4.105.981,74</b>	<b>307.784,33</b>	<b>7,50</b>

El Costo de Ventas representa el 77.06 % con relación a las ventas, podría reducir el costo minimizando los costos de producción. El costo de producción con relación al año anterior se incrementa en 7.93 %, proporcionalmente ,ayor que el porcentaje de incremeno en las ventas.

Los Gasto Operacionales, son aquellos que la empresa realiza para el cumplimiento de su actividad normales de administración, estos gastos también aumentaron con relación al año anterior en un 5.71 %, éstos gasto han sido necesarios para el cumplimiento de su gestión.

Los Gasto de Ventas se incrementan con relación al año anterior en un 29.18 %, lo cual representó \$105.124,63. La Utilidad Bruta se incrementa en un 3.25 % con relación al año anterior, que representan \$33.462,33.

**14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:**

En el año 2018 se registra una utilidad antes de impuestos de US\$ 357.290,25, la misma que se incrementó en el 19.25 % con relación al año anterior.

***Consulfinco Cia. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.***